

Республиканское унитарное предприятие
«Республиканский центральный
депозитарий ценных бумаг»



***РАСКРЫТИЕ
ИНФОРМАЦИИ О
СОБЛЮДЕНИИ
ПРИНЦИПОВ ДЛЯ
ИНФРАСТРУКТУР
ФИНАНСОВОГО
РЫНКА***

г. Минск
2015

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Пояснительная записка к основным пунктам раскрытия информации	3
2.	Общая информация о РУП «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг»	5
3.	Информация, раскрываемая в соответствии с принципами	7
4.	Принцип 1. Правовая основа	7
5.	Принцип 2. Управление	9
6.	Принцип 3. Система комплексного управления рисками	11
7.	Принцип 4. Кредитный риск	16
8.	Принцип 5. Залоговое обеспечение	16
9.	Принцип 6: Гарантийный депозит	16
10.	Принцип 7: Риск ликвидности	17
11.	Принцип 8: Завершенность расчётов	17
12.	Принцип 9: Денежные расчеты	19
13.	Принцип 10: Фактическая поставка	19
14.	Принцип 11: Центральные депозитарии ценных бумаг	20
15.	Принцип 12: Расчетные системы обмена активами	22
16.	Принцип 13: Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участниками	22
17.	Принцип 14: Сегрегация и перемещаемость	22
18.	Принцип 15: Общий коммерческий риск	23
19.	Принцип 16: Депозитарный и инвестиционный риск	24
20.	Принцип 17: Операционный риск	25
21.	Принцип 18: Требования к доступу и участию	29
22.	Принцип 19: Многоуровневая структура участия	31
23.	Принцип 20: Связи ИФР	33
24.	Принцип 21: Эффективность и результативность	35
25.	Принцип 22: Процедуры и стандарты передачи сообщений	35
26.	Принцип 23: Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных	36
27.	Принцип 24: Раскрытие рыночных данных торговыми репозиториями	37
28.	Система применяемых рейтингов	37
29.	Перечень общедоступных источников	39
30.	Место опубликования информации	39
31.	Контактные лица	39

Предоставляющее информацию учреждение: Республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» (РУП «РЦДЦБ»)

Юрисдикции, в которых функционирует РУП «РЦДЦБ»: Республика Беларусь.

Компетентные органы, осуществляющие регулирование, надзор и наблюдение за РУП «РЦДЦБ»: Министерство финансов Республики Беларусь.

1. Пояснительная записка к основным пунктам раскрытия информации

Приведенная информация подготовлена РУП «РЦДЦБ» впервые, в соответствии с рекомендациями Комитета по платежным и расчетным системам и Совета Международной организации комиссий по ценным бумагам «Принципы для инфраструктур финансового рынка: структура раскрытия информации и методология оценки» (декабрь 2012 г.) (далее – Принципы ИФР).

Целью проведения данной процедуры является оценка степени соблюдения РУП «РЦДЦБ» Принципов ИФР: соответствие структуры, механизмов и процедур регулирования, управления системой депозитарного учета, надзора за ней. В целом работа по оценке соблюдения в депозитарной системе международных стандартов направлена на обеспечение ее эффективного, надежного и безопасного функционирования, повышение прозрачности управления рисками.

Лицензия на право осуществления профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам № 0220/5200-4-1111, выданная 27.03.2003 Министерством финансов Республики Беларусь сроком на 5 лет. Срок действия лицензии продлен на основании решений: от 26.06.2007 № 215 на 5 лет; от 16.05.2012 № 145 на 10 лет до 29.07.2022.

100% собственность Республики Беларусь.

Учитываемые ценные бумаги 100% дематериализованы.

Деятельность РУП «РЦДЦБ» обусловлена и регламентируется следующими, но не ограничиваясь ими, нормативными правовыми актами Республики Беларусь:

- Закон Республики Беларусь от 9 июля 1999 г. «О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь»;

- Постановление Министерства финансов Республики Беларусь 22 ноября 2006 г. № 143 «О регулировании депозитарной деятельности»;

- Закон Республики Беларусь от 12 марта 1992 г. «О ценных бумагах и фондовых биржах»;

- Указ Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг»;

и локальными актами РУП «РЦДЦБ»:

- Политика информационной безопасности;

- Положение о конфиденциальной информации;

- Регламент взаимодействия и документооборота при выполнении обязанностей сотрудниками РУП «РЦДЦБ»;

- Правила внутреннего контроля;

- Правила управления рисками;

- Регламент депозитария (функции депозитария);

- Операционный регламент (функции Центрального депозитария);

- Правила внутреннего контроля по предотвращению и выявлению финансовых операций, связанных с легализацией доходов, полученных преступным путем, финансированием террористической деятельности и финансированием распространения оружия массового поражения.

В целях обеспечения надежного и безопасного функционирования РУП «РЦДЦБ» и в целом депозитарной системы, а также расчетно-клиринговой системы Беларуси с 2012 года функционирует резервный программно-технический комплекс.

2. Общая информация о РУП «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг по состоянию на 01.01.2015

Депозитарная система Республики Беларусь представлена Центральным депозитарием ценных бумаг и 33 депозитариями второго уровня, из которых – 17 являются структурными подразделениями банков и 16 – небанковские депозитарии. Взаимодействие между Центральным депозитарием и депозитариями второго уровня осуществляется на основании заключенных договоров на корреспондентские отношения.

Кроме того, центральным депозитарием Беларуси заключены договоры на установление корреспондентских отношений с пятью депозитариями-нерезидентами, из них: четыре российских депозитария и Национальный депозитарий Украины, а также открыт счет депо иностранного номинального держателя в центральном депозитарии Российской Федерации – НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий».

В Республике Беларусь используется электронный документооборот рынка ценных бумаг, что позволяет обеспечивать взаимодействие всех участников рынка в режиме реального времени, и оперативно осуществлять переводы ценных бумаг по счетам «депо» владельцев, сборы реестров владельцев ценных бумаг, а также производить расчеты ценными бумагами по результатам сделок, заключенных в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» в режиме T+0.

В соответствии с действующим законодательством Центральный депозитарий обеспечивает централизованное хранение всех ценных бумаг, в отношении которых в республике осуществляется депозитарная деятельность.

РУП «РЦДЦБ» как Центральный депозитарий Республики Беларусь осуществляет следующие функции:

- прием на централизованное хранение выпусков ценных бумаг, прошедших государственную регистрацию, и присвоение каждому выпуску идентификационного кода;
- ведение корреспондентских счетов «депо» депозитариев;
- ведение единых справочников и каталогов депозитарной системы;
- регулирование функционирования депозитарной системы;
- обеспечение расчетов по операциям с ценными бумагами между депонентами разных депозитариев путем перевода ценных бумаг по корреспондентским счетам «депо» депозитариев;
- обеспечение взаимодействия между депозитариями;
- выполнение функций депозитария, в том числе депозитарное обслуживание эмитентов ценных бумаг, открытие и обслуживание счетов «депо» юридических и физических лиц;

- выполнение иных функций в соответствии с законодательством Республики Беларусь, таких как:
 - присвоение ценным бумагам белорусских эмитентов международных идентификационных ISIN и CFI кодов (функция Национального нумерующего агентства в Республике Беларусь),
 - поставщик электронной услуги по предоставлению сведений о ценных бумагах, обремененных залоговыми обязательствами, в целях последующего предоставления информации банкам, небанковским кредитно-финансовым и лизинговым организациям (функция оператора государственного информационного ресурса о ценных бумагах, права на которые ограничены залоговыми обязательствами).

По состоянию на 01 января 2015 года на централизованном хранении в РУП «РЦДЦБ» находилось 5 355 выпусков эмиссионных ценных бумаг с совокупным объемом эмиссии 33,38 млрд. долларов США:

4 302 выпуска акций общей номинальной стоимостью 18,9 млрд. долл. США;

- 756 выпусков корпоративных облигаций, общей номинальной стоимостью 6,75 млрд. долларов США;

- 79 выпусков биржевых облигаций, общей номинальной стоимостью 1,06 млрд. долларов США;

- 123 выпуска облигаций муниципального займа, общей номинальной стоимостью 0,94 млрд. долларов США (облигации номинированы в белорусских рублях на сумму эквивалентную 0,8 млрд. долларов США, долларах США на сумму 0,14 млрд. долларов);

- 91 выпуск государственных облигаций, эмитированных Министерством финансов Республики Беларусь, общей номинальной стоимостью 5,46 млрд. долларов США;

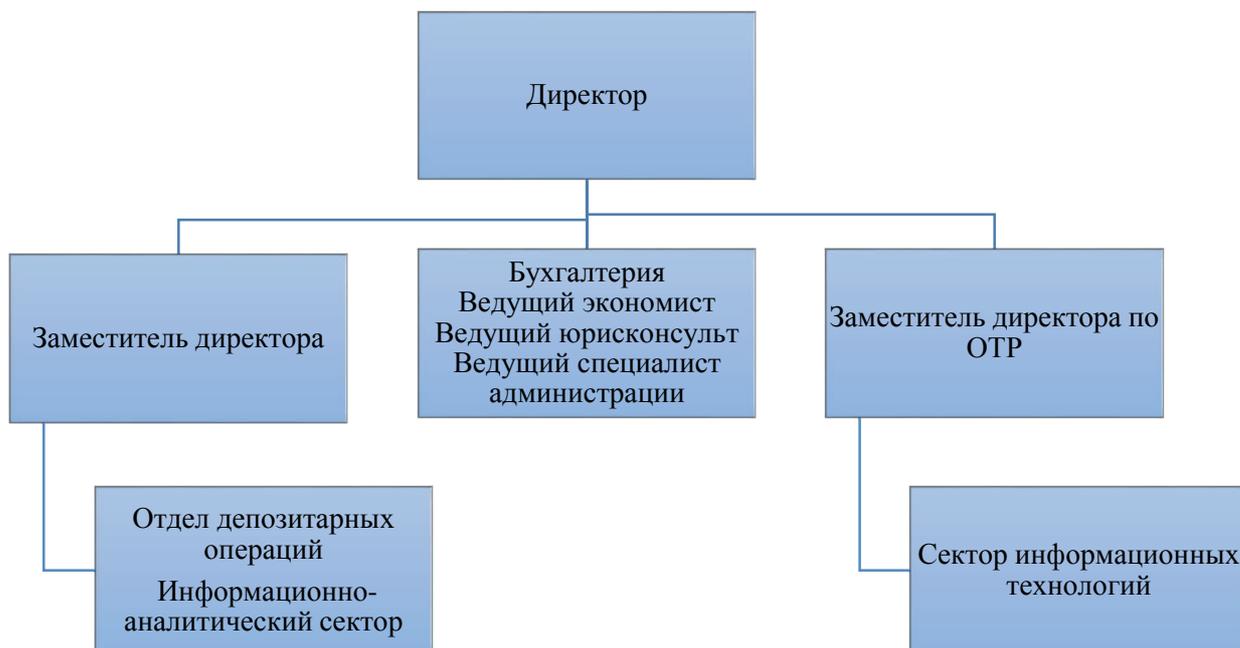
- 4 выпуска облигаций Национального банка Республики Беларусь, общей номинальной стоимостью 281,0 млн. долларов США.

Оказание услуг РУП «РЦДЦБ» своим клиентам осуществляется в рамках выполнения двух видов деятельности на рынке ценных бумаг:

- депозитарной деятельности по ценным бумагам;
- прочей вспомогательной деятельности в сфере финансового посредничества.

РУП «РЦДЦБ» является партнером международной Ассоциации Национальных нумерующих агентств и выполняет функции Национального нумерующего агентства в Республике Беларусь, в рамках которых осуществляет присвоение международных идентификационных кодов ISIN и CFI ценным бумагам белорусских эмитентов.

Структуру предприятия можно представить следующим образом:



Списочная численность сотрудников РУП «РЦДЦБ» по состоянию на 1 января 2015 года – 23 человека.

Директор РУП «РЦДЦБ» назначается на должность и освобождается от должности приказом министра финансов Республики Беларусь, заместители директора и главный бухгалтер организации – директором РУП «РЦДЦБ» по согласованию с Министерством финансов Республики Беларусь.

3. Информация, раскрываемая в соответствии с принципами

Принцип 1. Правовая основа.

ИФР должна иметь хорошо обоснованную, четко сформулированную, прозрачную и обеспеченную правовой санкцией юридическую базу для каждого существенного аспекта своей деятельности во всех соответствующих юрисдикциях

В соответствии со статьей 15 Закона Республики Беларусь от 9 июля 1999 г. «О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь» выполнение функций центрального депозитария возлагается на организацию, определяемую Президентом Республики Беларусь.

Деятельность центрального депозитария регулируется указанным Законом и иными актами законодательства Республики Беларусь.

Согласно пункту 1.2. Указа Президента Республики Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 «О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг» республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» является центральным депозитарием ценных бумаг в Республике Беларусь.

Статьей 16 Закона Республики Беларусь от 9 июля 1999 г. «О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь» определено, что основными функциями центрального депозитария, если иное не установлено Президентом Республики Беларусь, являются:

прием на хранение выпусков ценных бумаг, прошедших государственную регистрацию в установленном законодательством Республики Беларусь порядке, и присвоение каждому выпуску идентификационного кода;

хранение глобальных сертификатов, решений о выпуске ценных бумаг;

осуществление контроля за общим количеством ценных бумаг каждого выпуска, хранящегося в центральном депозитарии и находящегося на учете в депозитарной системе, в том числе ценных бумаг, находящихся в государственной собственности;

ведение корреспондентских счетов «депо» депозитариев;

ведение единых справочников и каталогов депозитарной системы;

регулирование функционирования депозитарной системы;

обеспечение расчетов по операциям с ценными бумагами между депонентами разных депозитариев путем перевода ценных бумаг по корреспондентским счетам «депо» депозитариев;

обеспечение взаимодействия между депозитариями;

обеспечение безопасности и надежности функционирования депозитарной системы;

осуществление контроля за деятельностью депозитариев;

обеспечение учета ценных бумаг, вывозимых за пределы Республики Беларусь, и ценных бумаг эмитентов-нерезидентов, ввозимых на территорию Республики Беларусь;

разработку методологической базы депозитарной деятельности в Республике Беларусь по согласованию с уполномоченным органом;

оказание консультационной и методологической помощи по организации депозитарной деятельности;

иные функции в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

В случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь, центральный депозитарий выполняет функции депозитария.

Порядок осуществления центральным депозитарием функций депозитария определен Инструкцией о порядке осуществления депозитарной деятельности и Инструкцией о порядке проведения депозитарных операций в

центрального депозитария, утвержденных Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 22 ноября 2006 г. № 143 «О регулировании депозитарной деятельности», и локальными нормативными актами РУП «РЦДЦБ».

Рейтинг: Соблюдается.

Принцип 2. Управление.

ИФР должна иметь четкую и прозрачную систему управления, обеспечивающую безопасность и эффективность ИФР, а также стабильность финансовой системы в более широком смысле, другие аспекты, представляющие общественный интерес, и достижение целей заинтересованных сторон

Цели и задачи центрального депозитария определены Уставом и полностью обеспечивают выполнение функций и задач, возложенных на центральный депозитарий нормативными правовыми актами Республики Беларусь.

Основные направления развития депозитарной системы Республики Беларусь определены Концепцией развития расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам Республики Беларусь на 2010-2015 годы и к основным относятся:

- усиление роли центрального депозитария как системообразующей организации;
- совершенствование порядка учета прав на ценные бумаги;
- дальнейшее развитие системы электронного документооборота;
- установление корреспондентских отношений с иностранными депозитариями в целях интеграции национальной депозитарной системы в депозитарные системы иностранных государств;
- создание условий для свободного осуществления переводов ценных бумаг между депозитариями Республики Беларусь и иностранными депозитариями;
- внедрение стандартов финансовых сообщений, являющихся стандартами ISO, для взаимодействия с иностранными депозитариями.

Центральный депозитарий – унитарное предприятие, являющееся коммерческой организацией, не наделенной правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество передано центральному депозитарию в хозяйственное ведение и принадлежит Республике Беларусь.

Центральный депозитарий находится в подчинении Министерства финансов Республики Беларусь. Департамент по ценным бумагам

Министерства финансов Республики Беларусь осуществляет управление центральным депозитарием в пределах, установленных законодательством.

Центральный депозитарий осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Беларусь, решениями Министерства финансов Республики Беларусь, Департамента по ценным бумагам и Уставом организации.

Органом управления центральным депозитарием является директор, который назначается на должность и освобождается от должности Министерством финансов Республики Беларусь.

Одними из обязательных квалификационных требований для назначения директора центрального депозитария на должность являются наличие квалификационного аттестата на право деятельности на рынке ценных бумаг 1 категории и опыт работы на рынке ценных бумаг.

Заместители директора и главный бухгалтер назначаются на должности и освобождаются от должностей приказом директора по согласованию с Министерством финансов Республики Беларусь.

Структуру и штатное расписание центрального депозитария утверждает директор по согласованию с директором Департамента по ценным бумагам.

Для учета интересов участников рынка ценных бумаг, в том числе депозитариев, эмитентов ценных бумаг и других заинтересованных лиц приняты следующие, но не ограничиваясь ими, меры:

- центральный депозитарий является членом белорусской Ассоциации участников рынка ценных бумаг в целях обеспечения прямого взаимодействия с участниками рынка, разрешение текущих вопросов в рамках делового пространства во избежание конфликтов интересов;

- организует конференции и круглые столы с депозитариями второго уровня для обсуждения приоритетных направлений деятельности, развития сервисов и услуг, предоставляемых депозитариями, обеспечения комплексного взаимодействия для разрешения проблемных вопросов осуществления депозитарной деятельности, формирования и обсуждения предложений по внесению изменений в действующие нормативные правовые акты, регулирующие депозитарную деятельность;

- публикует на официальном интернет-портале центрального депозитария единые справочники и каталоги депозитарной системы и иные справочные материалы, принятые решения центрального депозитария, изменения в нормативные правовые и локальные акты, разъяснения проблемных вопросов специалистами регулятора рынка ценных бумаг и иных компетентных органов, сводную статистическую и аналитическую информацию.

Рейтинг: Соблюдается.

Принцип 3. Система комплексного управления рисками

ИФР должна иметь устойчивую систему риск-менеджмента для комплексного управления правовым и кредитным рисками, риском ликвидности, операционным и другими рисками

В целях комплексного управления рисками и создания устойчивой системы риск-менеджмента центральным депозитарием на основе принципов международной практики по организации систем управления рисками в системообразующих инфраструктурных организациях на рынках ценных бумаг разработаны Правила управления рисками в республиканском унитарном предприятии «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг».

Под рисками РУП «РЦДЦБ» подразумеваются события или действия, влекущие неблагоприятные последствия, в том числе в форме понесения РУП «РЦДЦБ» убытков, связанных с внутренними и (или) внешними факторами осуществления деятельности РУП «РЦДЦБ» как центрального депозитария, расчетного депозитария биржи и депозитария, оказывающего депозитарные и информационные услуги на основании заключенных договоров.

Система управления рисками РУП «РЦДЦБ» – совокупность мер, методик и процедур, принимаемых РУП «РЦДЦБ» для предотвращения и (или) минимизации рисков и их возможных последствий.

Управление рисками включает в себя следующие процедуры:

систематизация рисков РУП «РЦДЦБ», их описание и идентификация их потенциальных источников;

разработка мер по предотвращению и снижению рисков и закрепление их в локальных нормативных документах;

установление единых требований к порядку осуществления всех этапов осуществления депозитарных операций и контроль за соблюдением этих требований;

проведение разъяснительной и ознакомительной работы с сотрудниками РУП «РЦДЦБ» по применению мер по предотвращению и снижению рисков;

установление ответственности за несоблюдение мер и требований, перечисленных выше.

Центральный депозитарий выделяет следующие виды рисков:

Операционные риски – риски возникновения негативных последствий, в том числе убытков РУП «РЦДЦБ», при осуществлении депозитарных операций в результате некомпетентных, ошибочных действий сотрудников РУП «РЦДЦБ», клиентов РУП «РЦДЦБ», несоответствия депозитарной операции требованиям законодательства, технических сбоев систем и иных внешних и внутренних факторов.

Технические (технологические) риски – риски возникновения негативных последствий, в том числе убытков РУП «РЦДЦБ», связанные с

работой используемого программного обеспечения и программно-технического комплекса РУП «РЦДЦБ», работой телекоммуникационного оборудования, поставками электроэнергии.

Юридические риски – риски, связанные с допускаемыми ошибками в результате неверной юридической консультации, неверного составления юридически значимых документов, в том числе при рассмотрении споров в судебном порядке, а также риски понесения убытков либо невозмещения понесенных убытков в связи с несовершенством законодательной базы (правовой системы) или изменениями законодательства.

Методологические риски - риски, связанные с неверно выбранной методологией осуществления процессов, расчетов, регламентов.

Управленческие риски – риски, связанные с неверными управленческими решениями по выбору механизмов управления, распределения функций, обязанностей и ответственности персонала, с несоответствием созданной организационной структуры характеру деятельности РУП «РЦДЦБ» и современным требованиям рынка, недостаточной квалификацией руководящего состава РУП «РЦДЦБ» в части управленческих навыков, неэффективным управлением финансовыми ресурсами организации.

Внешние риски – риски, возникающие при взаимодействии РУП «РЦДЦБ» со сторонними организациями (лицами), клиентами, контрагентами РУП «РЦДЦБ», уполномоченными государственными органами, а также связанные с иными внешними факторами воздействия со стороны различных субъектов либо стихий.

К внешним рискам относятся:

риски, связанные с недобросовестными действиями клиентов и контрагентов РУП «РЦДЦБ» (отказ от выполнения обязательств, неправомерное использование конфиденциальной и служебной информации, неблагоприятные взаимоотношения с иными клиентами, контрагентами, государственными органами, подача жалоб и исков в суд, информации в СМИ);

риски, связанные с действиями уполномоченных государственных органов (принятие решений, способных нанести ущерб РУП «РЦДЦБ» и клиентам РУП «РЦДЦБ», создание препятствий для положительного решения текущих вопросов деятельности, принятие решений со сроком действия, начинающимся прошедшей датой);

риски коммуникации, связанные с возможностью искажения информации, направляемой одним субъектом другому в процессе ее передачи или несвоевременного получения такой информации или возможностью подачи кем-либо несанкционированных инструкций;

системные риски, связанные с угрозой распространения кризисных явлений, возникших первоначально в рамках одного финансового института, сектора рынка, на остальные сегменты рынка и рынок в целом;

риск утраты имущества, в том числе в результате форс-мажорных обстоятельств (утрата имущества, связанная с хищениями сторонними лицами, актами вандализма, террористическими актами, а также в результате стихийных бедствий – наводнений, пожаров, землетрясений).

В целях управления операционными рисками в РУП «РЦДЦБ» соблюдаются следующие принципы:

- наличие регламента депозитария (по депозитарной деятельности) и операционного регламента РУП «РЦДЦБ» (по выполнению функций центрального депозитария);
- использование правил внутреннего контроля;
- регламентация порядка действий сотрудников и подразделений РУП «РЦДЦБ», связанных с процессом осуществления депозитарных операций;
- разграничение полномочий и функциональных обязанностей сотрудников, входящих в подразделения РУП «РЦДЦБ»;
- сквозной документооборот;
- наличие внутреннего последующего контроля;
- организация работы в режиме операционного дня;
- авторизация и мониторинг доступа к электронным операционным документам и учетным регистрам депозитария, позволяющим предотвращать несанкционированный доступ.

Для управления техническими (технологическими) рисками в РУП «РЦДЦБ» соблюдаются следующие нормы:

- обеспечение сектором информационных технологий РУП «РЦДЦБ» постоянного контроля за достаточностью уровня и объема технических ресурсов для качественного и бесперебойного выполнения РУП «РЦДЦБ» возложенных функций в качестве инфраструктурной организации рынка ценных бумаг;
- проведение мероприятий по оптимизации использования имеющихся ресурсов или, в случае необходимости, по их наращиванию;
- обеспечение работы программно-технического комплекса РУП «РЦДЦБ» источниками питания в целях обеспечения бесперебойного выполнения функций РУП «РЦДЦБ» в случае нарушения электроснабжения;
- обеспечение персональных компьютеров сотрудников, осуществляющих депозитарные операции, источниками питания в целях обеспечения бесперебойного выполнения функций РУП «РЦДЦБ» в случае нарушения электроснабжения;
- осуществление ежедневного резервного копирования баз данных РУП «РЦДЦБ» и хранение информации на носителях информации вне помещения РУП «РЦДЦБ»;

- обеспечение функционирования резервного программно-технического комплекса, территориально удаленного от местоположения РУП «РЦДЦБ»;
- осуществление постоянного контроля сектором информационных технологий РУП «РЦДЦБ» за приемом-отправкой электронных сообщений в целях недопущения непередачи или несвоевременной передачи данных;
- обеспечение постоянного контроля сектором информационных технологий РУП «РЦДЦБ» за поступлением обновлений программного обеспечения, используемого РУП «РЦДЦБ», и их своевременная установка заинтересованным пользователям, при этом особому контролю подлежат обновленные версии ПО «СТ-Депозитарий»;
- ведение журналов фиксации сбоев и ошибок программного обеспечения и технического оборудования в целях последующего анализа и принятия мер по минимизации таких сбоев.

Для управления юридическими рисками применяются следующие методы:

- использование электронных баз нормативных правовых актов в целях повышения сотрудниками РУП «РЦДЦБ» квалификации, актуализации информации, а также правильности оформления юридически значимых документов, форма которых установлена на законодательном уровне;
- получение письменных консультаций в компетентных органах по вопросам, вызывающим сомнение в правильности принятых решений;
- постоянный мониторинг информационно-аналитическим сектором изменений и дополнений в законодательстве, регулирующем вопросы, относящиеся к деятельности РУП «РЦДЦБ», и уведомление всех заинтересованных сотрудников об этих изменениях путем рассылки по электронной почте

Для управления методологическими и управленческими рисками применяются следующие методы:

- повышение квалификации руководящего состава РУП «РЦДЦБ» в части управленческих навыков путем обучения на соответствующих курсах, участия в обучающих семинарах и конференциях, в том числе зарубежных;
- анализ эффективности избранных механизмов управления персоналом и, при необходимости, их корректировка;
- наличие утвержденных правил внутреннего трудового распорядка, обязательных к исполнению всеми сотрудниками РУП «РЦДЦБ» и устанавливающих ответственность за неисполнение либо ненадлежащее исполнение этих правил;
- применение эффективных методов оценки и мотивации сотрудников, позволяющих избежать недобросовестного отношения

персонала к своим обязанностям и текучести кадров, описание этих методов в Положении об оплате труда сотрудников РУП «РЦДЦБ»;

- осуществление экономической службой РУП «РЦДЦБ» постоянного анализа экономической эффективности деятельности РУП «РЦДЦБ», своевременного информационного обеспечения руководства РУП «РЦДЦБ» с целью принятия управленческих решений, обеспечивающих выполнение финансовых показателей, и решений в части управления временно свободными денежными средствами РУП «РЦДЦБ».

Для управления внешними рисками РУП «РЦДЦБ» использует следующие методы:

- описание в операционном регламенте детального алгоритма действий сотрудников РУП «РЦДЦБ», связанных с взаимодействием с третьими лицами – ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», депозитарии, государственные органы;

- описание в регламенте депозитария четкого порядка осуществления процедур подготовки и представления документов клиентами и контрагентами РУП «РЦДЦБ» для совершения депозитарных операций;

- разработка и утверждение примерных форм договоров и контрактов с клиентами и контрагентами РУП «РЦДЦБ», в которых однозначно определяется ответственность клиента/контрагента за неверно предоставленные сведения, неверно составленные либо несвоевременно предоставленные документы, являющиеся основанием для совершения депозитарных операций, а также за неисполнение либо ненадлежащее или несвоевременное исполнение своих обязательств по договору/контракту;

- включение в договоры/контракты положений или условий, согласно которым РУП «РЦДЦБ» не несет ответственности за ошибки третьих лиц (депозитариев второго уровня, биржи и др.);

- включение в договоры/контракты четких условий оплаты услуг РУП «РЦДЦБ» для снижения риска нанесения финансового ущерба со стороны клиента: возможность внесения клиентом авансовых платежей, обязательства клиента оплатить выставленный счет в определенный срок, уплата штрафов, пени и неустоек в случае несоблюдения клиентом обязательств по договору;

- осуществление текущего контроля за исполнением клиентами/контрагентами РУП «РЦДЦБ» своих обязательств в силу договоров/контрактов либо законодательства (например, своевременное представление документов в случае изменений в учредительных документах юридических лиц) путем проведения ежегодного анкетирования клиентов для сверки данных, внесенных в учетные регистры РУП «РЦДЦБ»;

- установка и обеспечение функционирования системы пожарной сигнализации в помещениях РУП «РЦДЦБ»;

- установка и обеспечение функционирования охранной системы сигнализации в помещениях РУП «РЦДЦБ».

Рейтинг: Соблюдается

Принцип 4. Кредитный риск

ИФР должна обеспечивать эффективное измерение, проводить мониторинг и управлять своими кредитными рисками, создаваемыми участниками, а также ее платежными, клиринговыми и расчетными процессами. ИФР должна поддерживать достаточные финансовые ресурсы, покрывающие ее кредитные риски, создаваемые каждым из участников, в полном объеме и с высокой степенью уверенности. Кроме того, ЦКА, ведущий деятельность с более сложным профилем риска или являющийся системно значимым в нескольких юрисдикциях, должны поддерживать дополнительные финансовые ресурсы, достаточные для покрытия широкого спектра потенциальных стрессовых сценариев, включающих, но не ограничивающихся, дефолтом двух крупнейших участников и их аффилированных лиц, потенциально способных вызвать наибольший совокупный риск в экстремальных, но возможных рыночных условиях. Все другие ЦКА должны поддерживать общие финансовые ресурсы, по меньшей мере, достаточные для покрытия дефолта одного из участников и его аффилированного лица, потенциально способных вызвать наибольший кредитный риск у ЦКА в экстремальных, но возможных рыночных условиях

Рейтинг: Не применимо к РЦДЦБ

Принцип 5. Залоговое обеспечение

ИФР, нуждающаяся в залоговом обеспечении для управления своим кредитным риском и кредитными рисками своих участников, должна принимать залоговое обеспечение с низким кредитным и рыночным риском и риском ликвидности. ИФР также должна установить и применять достаточно консервативные «стрижки» и лимиты концентрации

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 6: Гарантийный депозит

ЦКА должен покрывать свои кредитные риски, создаваемые его участниками, по всем продуктам с помощью эффективной системы гарантийных депозитов, учитывающей риски и регулярно пересматриваемой

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 7: Риск ликвидности

ИФР должна эффективно оценивать, проводить мониторинг и управлять своим риском ликвидности. ИФР должна поддерживать достаточные ликвидные ресурсы во всех необходимых валютах для осуществления расчетов по платежным обязательствам день в день и, при необходимости, в течение одного дня или нескольких дней, с высокой степенью надежности, в соответствии с широким спектром потенциально стрессовых сценариев, включающих, но не ограничивающихся невыполнением обязательств участником и его аффилированными лицами, способными привести к наибольшим совокупным обязательствам ИФР по ликвидности в экстремальных, но вероятных рыночных условиях

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 8: Завершенность расчётов

ИФР должна обеспечивать четкий и определенный окончательный расчет, по меньшей мере, до завершения даты валютирования. Если это необходимо, или целесообразно, ИФР должна обеспечивать окончательный расчет в течение операционного дня или в режиме реального времени

Данный принцип для РУП «РЦДЦБ» не может рассматриваться в контексте Принципа 9 о денежных расчетах, так как РУП «РЦДЦБ» осуществляет расчеты ценными бумагами и не совершает расчеты денежными средствами.

Расчетно-клиринговая система в Республике Беларусь включает в себя ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее - фондовая биржа), РУП «РЦДЦБ» и депозитарии второго уровня, Национальный банк Республики Беларусь (Нацбанк) и банки (в части расчетов денежными средствами).

В соответствии с законодательством переводы ценных бумаг являются окончательными и отмене не подлежат с момента зачисления ценных бумаг на счет «депо» (раздел счета «депо»).

Поручения «депо», принятые к исполнению в течение операционного дня центрального депозитария, исполняются в течение этого же операционного дня в режиме реального времени.

Для передачи первичных и иных документов, связанных с осуществлением депозитарных операций, между РУП «РЦДЦБ», депозитариями второго уровня и фондовой биржей используется система электронного документооборота. Документы на бумажных носителях передаются только в случае сбоев в системе электронного документооборота.

При осуществлении переводов по счетам «депо» на основании электронных документов от депозитариев второго уровня системой

предусмотрена возможность направления инициатором перевода специального электронного сообщения для отзыва ранее направленного поручения на перевод. Отзыв возможен только до момента совершения центральным депозитарием перевода ценных бумаг.

РУП «РЦДЦБ» выполняет функции расчетного депозитария по итогам сделок с ценными бумагами, заключаемых в торговой системе фондовой биржи.

В процессе осуществления расчетов ценными бумагами РУП «РЦДЦБ» руководствуется:

- договором на выполнение функций расчетного депозитария;
- Регламентом торгового дня по сделкам купли-продажи ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»;
- Форматами электронных сообщений рынка ценных бумаг.

Для участия в торгах на фондовой бирже участники торгов должны обеспечить преддепонирование (блокировку) ценных бумаг и денежных средств. Блокировку ценных бумаг осуществляет РУП «РЦДЦБ», денежных средств - Нацбанк.

Расчеты ценными бумагами осуществляются по окончании каждой торговой сессии.

В целях осуществления расчетов ценными бумагами по результатам сделок, заключенных в торговой системе фондовой биржи, в сроки, установленные регламентом торгового дня, фондовая биржа направляет в электронной форме в РУП «РЦДЦБ» ведомость оборотов по корреспондентским счетам «депо» ЛОРО депозитариев и по счетам «депо» депонентов центрального депозитария.

На основании полученной ведомости оборотов по корреспондентским счетам «депо» ЛОРО депозитариев и счетам «депо» депонентов центрального депозитария РУП «РЦДЦБ» производит списание ценных бумаг в количестве, соответствующем чистым дебетовым позициям, с торговых разделов корреспондентских счетов «депо» ЛОРО депозитариев и торговых разделов счетов «депо» депонентов центрального депозитария и зачисление их на клиринговый счет «депо», а затем перечисление ценных бумаг в количестве, соответствующем чистым кредитовым позициям, с клирингового счета «депо» на торговые разделы корреспондентских счетов «депо» ЛОРО депозитариев и торговые разделы счетов «депо» депонентов центрального депозитария.

После осуществления переводов ценных бумаг центральный депозитарий направляет депозитариям, по корреспондентским счетам «депо» ЛОРО которых осуществлялось списание ценных бумаг, электронное сообщение «Подтверждение о списании ценных бумаг», а депозитариям, по корреспондентским счетам «депо» ЛОРО которых осуществлялось зачисление ценных бумаг, - «Подтверждение о зачислении ценных бумаг». Депонентам центрального депозитария указанные документы направляются в электронном

виде или на бумажном носителе в зависимости от условий депозитарного договора.

Для осуществления переводов по счетам «депо», открытым в депозитариях, фондовая биржа в сроки, установленные регламентом торгового дня, направляет депозитариям реестр оборотов ценных бумаг по счетам «депо». На основании данного реестра оборотов ценных бумаг по счетам «депо» депозитарии в день его направления осуществляют переводы по торговым разделам счетов «депо» депонентов.

Рейтинг: Частично соблюдается (соблюдается только в части расчетов ценными бумагами, неприменим в части расчетов денежными средствами).

Принцип 9: Денежные расчеты

ИФР должна осуществлять денежные расчеты в средствах центрального банка в тех случаях, когда это целесообразно и возможно. Если средства центрального банка не используются, ИФР должна минимизировать и строго контролировать кредитные риски и риски ликвидности, возникающие вследствие использования средств коммерческих банков

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 10: Фактическая поставка

ИФР должна четко определять свои обязательства в отношении поставки реальных инструментов или товаров, а также выявлять, проводить мониторинг и управлять рисками, связанными с физическими поставками

Данный принцип не применим к РУП «РЦДЦБ» ввиду того, что все ценные бумаги, принятые на централизованное хранение в депозитарную систему Республики Беларусь являются бездокументарными (в виде записей на счетах).

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 11: Центральные депозитарии ценных бумаг

ЦДЦБ должен иметь соответствующие правила процедуры, способствующие обеспечению сохранности выпусков ценных бумаг, минимизации и управлению рисками, связанными с хранением и передачей ценных бумаг. ЦДЦБ должен учитывать ценные бумаги в имобилизованной или дематериализованной форме с целью их перевода в бездокументарной форме

РУП «РЦДЦБ» имеет надлежащие правила, процедуры и средства контроля, в том числе надежные методы учета, позволяющие защищать права эмитентов и владельцев ценных бумаг, противодействовать несанкционированному созданию и удалению ценных бумаг и проводит ежедневную сверку количества ценных бумаг, находящихся на корреспондентских счетах «депо» депозитариев второго уровня, общего количества ценных бумаг в выпусках, а также периодическую сверку количества ценных бумаг на счетах «депо» депозитариев и клиентов центрального депозитария в случае осуществления операций по указанным счетам.

Порядок проведения упомянутых выше процедур, а также проведения мер по защите активов от депозитарных рисков, определен следующими, но не ограничиваясь ими, нормативными правовыми и локальными актами:

- Законом Республики Беларусь от 12.03.1992 «О ценных бумагах и фондовых биржах»;
- Законом Республики Беларусь от 09.07.1999 «О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь»;
- Инструкцией о порядке осуществления депозитарной деятельности, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22.11.2006 N 143 «О регулировании депозитарной деятельности»;
- Инструкцией о порядке проведения депозитарных операций в центральном депозитарии, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 22.11.2006 N 143 «О регулировании депозитарной деятельности»;
- Регламентом депозитария РУП «РЦДЦБ»;
- Операционным регламентом РУП «РЦДЦБ»;
- Правилами внутреннего контроля РУП «РЦДЦБ»;
- Правилами внутреннего контроля по предотвращению и выявлению финансовых операций, связанных с легализацией доходов, полученных преступным путем, финансированием террористической деятельности и финансированием распространения оружия массового поражения;
- Правилами управления рисками РУП «РЦДЦБ»;
- Положением о конфиденциальной информации.

Законодательством, регулирующим депозитарную деятельность, запрещено наличие овердрафтов и дебетовых остатков на счетах «депо». В случае получения РУП «РЦДЦБ» поручения на перевод ценных бумаг, в котором указано количество ценных бумаг, превышающее количество ценных бумаг, числящихся на счете «депо» (разделе счета «депо»), с которого должны быть списаны данные ценные бумаги, РУП «РЦДЦБ» обязан отказать в осуществлении такого перевода.

В программном обеспечении, используемом в РУП «РЦДЦБ» для учета прав на ценные бумаги, установлен автоматический контроль за соблюдением данного принципа.

Кредитование ценными бумагами также не осуществляется.

РУП «РЦДЦБ» обеспечивает централизованное хранение всех зарегистрированных в установленном законодательством порядке именных эмиссионных ценных бумаг, а также бездокументарных закладных, в дематериализованной (бездокументарной) форме.

Прием на централизованное хранение и снятие с централизованного хранения ценных бумаг осуществляется на основании электронных документов организаций, осуществляющих регистрацию ценных бумаг: Министерства финансов Республики Беларусь (государственные ценные бумаги), Департамента по ценным бумагам (акции, облигации предприятий и местных органов управления), Национального банка Республики Беларусь (ценные бумаги Национального банка Республики Беларусь), ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (биржевые облигации), ГУ «Национальное кадастровое агентство» (бездокументарные закладные).

В целях защиты прав эмитентов и владельцев ценных бумаг, предотвращения несанкционированного создания или исключения ценных бумаг в РУП «РЦДЦБ» осуществляется:

- ведение двойного депозитарного учета (синтетического и аналитического), использование разделов счетов «депо» и балансовых счетов для обеспечения учета прав на ценные бумаги;
- использование процедуры «второй руки», подтверждения перевода и последующего контроля при осуществлении переводов ценных бумаг;
- обеспечение физической и информационной безопасности: идентификация клиентов и участников системы электронного документооборота, авторизация пользователей, систематическая смена паролей доступа, криптографическая защита электронных сообщений, ежедневное резервное копирование, создание и функционирование резервного программного комплекса;
- обязательная отчетность перед клиентами и депозитариями второго уровня по проведенным в течение операционного дня операциям;
- сверка данных баланса «депо» РУП «РЦДЦБ» с данными балансов «депо» депозитариев второго уровня на ежемесячной основе;

Раскрытие информации о соблюдении принципов для инфраструктур финансового рынка

- сверка данных системы учета с иностранными депозитариями в соответствии с условиями договоров и запросами иностранных депозитариев, обязательная отчетность по проведенным в течение операционного дня операциям;

- проведение внутренних проверок в соответствии с планом проверок на год, утверждаемым директором РУП «РЦДЦБ»;

- комплексная проверка регулятором рынка ценных бумаг (Министерство финансов Республики Беларусь, Департамент по ценным бумагам) с периодичностью раз в два года.

Рейтинг: Соблюдается.

Принцип 12: Расчетные системы обмена активами

Если ИФР осуществляет расчеты по сделкам, включающие расчеты по двум взаимосвязанным обязательствам (например, транзакции с ценными бумагами или иностранной валютой), то она должна исключать риск потери основной суммы, производя окончательный расчет по одному обязательству после окончательного расчета по другому обязательству

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 13: Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участником

ИФР должна иметь эффективные и четко определенные правила и процедуры по управлению в случае невыполнения обязательств участником. Правила и процедуры должны быть разработаны, чтобы гарантировать возможность совершения ИФР своевременных действий для снижения убытков и дефицита ликвидности и продолжения выполнения своих обязательств.

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 14: Сегрегация и перемещаемость

ЦКА должны иметь правила и процедуры, обеспечивающие сегрегацию и перемещаемость позиций клиентов участников и залогового обеспечения, предоставляемого ЦКА по данным позициям

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

Принцип 15: Общий коммерческий риск

ИФР должна выявлять, проводить мониторинг и управлять общим коммерческим риском, а также располагать чистыми ликвидными активами, финансируемыми за счет собственного капитала, и достаточными для покрытия потенциальных общих коммерческих убытков, чтобы продолжать выполнение операций и оказание услуг как функционирующая структура в случае, если убытки станут реальными. Кроме того, чистые ликвидные активы всегда должны быть достаточными для восстановления или упорядоченного прекращения критически важных операций и услуг

РУП «РЦДЦБ» осуществляет регулярный (на ежемесячной основе) мониторинг своей финансово-экономической деятельности, включающей, в том числе, мониторинг следующих финансово-экономических показателей и коэффициентов:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами;
- уровень доходов и расходов.

Показатели платежеспособности и финансового состояния соответствуют нормативным значениям.

РУП «РЦДЦБ» разрабатывает и утверждает по согласованию с Департаментом по ценным бумагам Бизнес-план развития организации на год и осуществляет постоянный мониторинг соответствия результатов финансово-экономической деятельности установленным Бизнес-планом.

Ликвидные активы РУП «РЦДЦБ» предназначены для покрытия рисков, в том числе общего коммерческого риска, представлены срочными мультивалютными вкладами в банке, вклады в котором находятся под гарантией государства, и обладающем рейтинговой оценкой «Стабильный» таких рейтинговых агентств как Standard&Poor`s и FitchRatings.

Уровень чистых ликвидных активов РУП «РЦДЦБ» является достаточным для покрытия текущих операционных расходов в течение семи месяцев.

Рейтинг: Частично соблюдается (ввиду особенностей организационно-правовой формы собственности РУП «РЦДЦБ»). Отсутствуют долгосрочные стратегические планы по возобновлению деятельности или упорядоченной ликвидации, отсутствует долгосрочная инвестиционная политика в условиях госрегулирования основной деятельности.

Принцип 16: Депозитарный и инвестиционный риск

ИФР должна защищать свои активы и активы своих участников и минимизировать риск потерь и несвоевременного доступа к ним. ИФР должна инвестировать в инструменты с минимальными кредитным и рыночным риском и риском ликвидности

Двухуровневая депозитарная система в Республике Беларусь позволяет обеспечить действенный контроль за сохранностью и перемещением активов участников рынка ценных бумаг, прозрачность учета и операций с ценными бумагами.

Министерством финансов установлены требования к организациям, осуществляющим депозитарную деятельность, в том числе требования к финансовой достаточности собственного капитала (чистых активов) организаций, непрерывности деятельности, обеспечению физической и технической защиты данных, требования к системам внутреннего контроля и управления рисками, иные обязательные требования.

Для обеспечения дополнительных мер защиты активов владельцев государственных ценных бумаг установлены дополнительные требования к организациям, получающим статус уполномоченного депозитария – депозитария, имеющего право осуществлять учет прав на государственные ценные бумаги. Статус уполномоченного депозитария присваивается центральным депозитарием по согласованию с Министерством финансов Республики Беларусь и Национальным банком Республики Беларусь.

Постоянный мониторинг соответствия депозитариев второго уровня установленным требованиям осуществляет Департамент по ценным бумагам.

РУП «РЦДЦБ» открывает счета номинального держания в иностранных депозитариях по согласованию с Министерством финансов Республики Беларусь.

РУП «РЦДЦБ» и участники рынка ценных бумаг имеют доступ к своим активам в любое время в течение операционного дня центрального депозитария.

Основная инвестиционная политика определяется директором РУП «РЦДЦБ» по согласованию с регулятором рынка ценных бумаг. В соответствии с Уставом РУП «РЦДЦБ» вправе становиться участником хозяйственных обществ только с согласия Министерства финансов Республики Беларусь.

Политика инвестирования собственных средств РУП «РЦДЦБ» предусматривает срочные мультивалютные вклады в банке, вклады в котором находятся под гарантией государства, и обладающем рейтинговой оценкой «Стабильный» таких рейтинговых агентств как Standard&Poor`s и FitchRatings.

Рейтинг: В основном соблюдается. Оценка выявила необходимость разработки локального нормативного акта, отражающего концептуальные направления инвестиционной политики РУП «РЦДЦБ»

Принцип 17: Операционный риск

ИФР должна выявлять все возможные источники операционного риска, как внутренние, так и внешние, и ослаблять их влияние за счет использования надлежащих систем, политик, процедур и методов контроля. Системы должны обеспечивать высокую степень безопасности и операционной надежности и иметь достаточную наращиваемую пропускную способность. Управление непрерывностью деятельности должно быть направлено на своевременное восстановление операций и выполнение обязательств ИФР, в том числе в случае широкомасштабного или крупного нарушения в работе

Приказом директора РУП «РЦДЦБ» утверждены Правила управления рисками в республиканском унитарном предприятии «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг», Правила внутреннего контроля РУП «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг».

РУП «РЦДЦБ» осуществляет постоянный мониторинг операционных депозитарных рисков:

- риски, связанные с приемом первичных документов от инициаторов депозитарных операций:

- риски, возникающие при взаимодействии с инициаторами переводов (неполучение поручений и иных первичных документов, получение искаженных поручений с нечитаемыми данными, отсутствие в полученных документах обязательных данных);

- риски, связанные с авторизацией инициаторов переводов (получение поручений, не удостоверенных подписью уполномоченного лица и/или печатью либо подписанных лицами, не имеющими соответствующих полномочий или срок действия полномочий которых истек);

- риски приема к исполнению поручений и иных первичных документов, содержащих недостоверные или ошибочные сведения вследствие как технических ошибок, так и умышленных действий инициаторов, а также поручений, исполнение которых в указанный срок невозможно);

- риски, связанные с исполнением депозитарных операций:

- риски неисполнения (ненадлежащего исполнения) поручений инициаторов вследствие ошибочных (ненадлежащих) действий сотрудников РУП «РЦДЦБ», а также из-за невыполнения контрагентами своих обязательств;

- риски исполнения недостоверных или ошибочных поручений инициаторов, вследствие невыявления таких нарушений на этапе приема первичных документов к исполнению;

- риски совершения депозитарных операций сотрудниками РУП «РЦДЦБ» при отсутствии необходимых первичных документов;
- риски, связанные с предоставлением отчетов:
- риски, связанные с взаимодействием с получателями отчетов (непредставление отчетов, нарушение сроков представления отчетов, отсутствие в представленных отчетах обязательных данных);
- риски предоставления отчетов, содержащих ошибочные или недостоверные данные вследствие ошибочных или умышленных действий сотрудников РУП «РЦДЦБ»;
- риски предоставления конфиденциальной информации лицам, не обладающим соответствующими полномочиями, в том числе иным сотрудникам РУП «РЦДЦБ».

Риски возникновения негативных последствий, в том числе убытков РУП «РЦДЦБ», связанные с работой используемого программного обеспечения и программно-технического комплекса РУП «РЦДЦБ», работой телекоммуникационного оборудования, поставками электроэнергии отнесены к техническим рискам:

- риск сбоя электронного документооборота в результате ошибок используемого программного обеспечения;
- риск сбоя электронного документооборота в результате отказа линий связи для обмена сообщениями;
- риск сбоя электронного документооборота по вине поломки технического оборудования – выход из строя отдельных компонентов программно-технического комплекса РУП «РЦДЦБ»;
- риск утери данных в результате некорректной работы программного обеспечения;
- риск утери данных в результате выхода из строя технического оборудования;
- риск искажения данных в результате некорректной работы программного обеспечения;
- риск несвоевременной передачи данных в результате некорректной работы программного обеспечения;
- риск сбоя работы всех систем в результате отсутствия подачи электроэнергии.

Основой риск-менеджмента в РУП «РЦДЦБ» является управление внутренними операционными рисками, при этом главной задачей операционного риск-менеджмента является организация такого порядка взаимодействия сотрудников и подразделений внутри депозитария, который позволял бы устранять или минимизировать риски, связанные с процессом совершения депозитарных операций.

Для управления операционными рисками в РУП «РЦДЦБ» соблюдаются следующие принципы:

- разработаны и утверждены Регламент депозитария (по выполнению функций депозитария) и Операционный регламент РУП «РЦДЦБ» (по выполнению функций центрального депозитария), подробно описывающие процедуры по осуществлению депозитарных, клиринговых и связанных с ними операций;

- разработаны и утверждены Правила внутреннего контроля, включающие в себя процедуры контроля за приемом первичных документов к исполнению (предварительный контроль), контроля за вводом данных в учетные регистры депозитария, осуществлением переводов ценных бумаг по счетам «депо», выявления ошибок при совершении операций (последующий контроль);

- порядок действий сотрудников и подразделений РУП «РЦДЦБ», связанных с процессом осуществления депозитарных операций, строго регламентирован и основан на процедурах, содержащихся в регламенте депозитария и операционном регламенте, а также полномочиях, обязанностях и ответственности сотрудников, установленных в их должностных инструкциях;

- полномочия и функциональные обязанности сотрудников, входящих в подразделения РУП «РЦДЦБ», разграничены по видам и объему совершаемых ими операций;

- используется сквозной документооборот, позволяющий документарно проследить весь процесс исполнения депозитарных операций, начиная с приема первичных документов и заканчивая предоставлением отчетов;

- осуществляются процедуры внутреннего последующего контроля, в соответствии с которым документы, являющиеся основанием для совершения депозитарных операций либо связанные с исполнением поручений инициаторов, сформированные на бумажных носителях, должны подписываться помимо непосредственного исполнителя руководителем соответствующего подразделения (лицом, его замещающим) либо сотрудником, назначенным контролером;

- работа организована в режиме операционного дня - установление временных интервалов, в течение которых осуществляется прием первичных документов и совершение депозитарных операций;

- внедрена ежедневная авторизация и мониторинг доступа к электронным операционным документам и учетным регистрам депозитария, позволяющим предотвращать несанкционированный доступ.

Для управления техническими (технологическими) рисками в РУП «РЦДЦБ» соблюдаются следующие нормы:

- обеспечен постоянный контроль за достаточностью уровня и объема технических ресурсов для качественного и бесперебойного выполнения

РУП «РЦДЦБ» возложенных функций в качестве инфраструктурной организации рынка ценных бумаг;

- проводятся мероприятия по оптимизации использования имеющихся ресурсов или, в случае необходимости, по их наращиванию;
- программно-технический комплекс РУП «РЦДЦБ» обеспечен источниками питания в целях бесперебойного выполнения функций РУП «РЦДЦБ» в случае нарушения электроснабжения;
- осуществляется ежедневное резервное копирование баз данных РУП «РЦДЦБ» и хранение информации на носителях информации вне помещения РУП «РЦДЦБ»;
- функционирует резервный программно-технический комплекс, территориально удаленный от местоположения РУП «РЦДЦБ»;
- осуществляется мониторинг соответствия программного обеспечения требованиям безопасности и автоматизации контрольных функций и регулярное обновление версий программного обеспечения, используемого РУП «РЦДЦБ»;
- ведутся журналы фиксации сбоев и ошибок программного обеспечения и технического оборудования в целях последующего анализа и принятия мер по минимизации таких сбоев.

В РУП «РЦДЦБ» обеспечена возможность проведения операций в тестовом режиме с привлечением либо без привлечения участников рынка ценных бумаг. Тестирование осуществляется в обязательном порядке при установке новых версий программного обеспечения, а также в случае необходимости совершения новых, либо не используемых ранее, типов операций.

На ежемесячной основе осуществляется стресс-тестирование резервного программно-технического комплекса в целях обеспечения бесперебойного функционирования расчетно-клиринговой системы и предоставления услуг РУП «РЦДЦБ» на установленном уровне.

В области обеспечения физической и информационной безопасности в РУП «РЦДЦБ» применяются:

- пропускной режим РУП «РЦДЦБ»;
- двойная парольная защита (доступ в персональный компьютер, доступ к депозитарному программному обеспечению);
- распределение степеней доступа к программному обеспечению в зависимости от должностных обязанностей сотрудников;
- разделение внутренней и внешней сетей;
- защита от вредоносного программного обеспечения;
- применение системы криптозащиты информации.

В целях организации защиты информации НПРУП «Научно-исследовательский институт технической защиты информации» проведена аттестация системы защиты информационно-вычислительной системы РУП «РЦДЦБ» и получен аттестат соответствия требованиям по защите

информации № 005 от 25.05.2012 (класс объекта информатизации (согласно СТБ 34.101.30-2007) – Б2, срок действия аттестата – до 24.05.2017).

РУП «РЦДЦБ» соблюдены требования законодательства в части наличия помещений, оборудованных охранно-пожарной и тревожной сигнализацией, а также соответствующих программно-технических средств, обеспечения защиты электронных баз данных, учетных регистров депозитария от утраты (уничтожения), несанкционированного доступа, внесения несанкционированных изменений, обеспечение их резервного копирования в электронном виде.

Рейтинг: Соблюдается

Принцип 18: Требования к доступу и участию

ИФР должны иметь объективные, основанные на риске публично раскрываемые критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ

РУП «РЦДЦБ» на основании заключенных соответствующих договоров предоставляет доступ к своим услугам:

- депозитариям Республики Беларусь – открытие и ведение корреспондентских счетов «депо» ЛОРО, осуществление междепозитарных переводов ценных бумаг, переводы ценных бумаг по результатам торгов на ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», направление изменений в реквизитах выпусков, обслуживаемых депозитарием, постановка и снятие с централизованного хранения выпусков ценных бумаг, осуществление информационных операций;
- депозитариям- нерезидентам - открытие и ведение корреспондентских счетов «депо» ЛОРО, осуществление междепозитарных переводов ценных бумаг по результатам сделок на неорганизованном рынке, направление изменений в реквизитах выпусков, обслуживаемых депозитарием, осуществление информационных операций;
- юридическим и физическим лицам – открытие и ведение счетов «депо» и осуществление операций по счетам, депозитарное обслуживание эмитентов.

Для юридических лиц Республики Беларусь, претендующих на получение специального разрешения (лицензии) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам (составляющие работы и услуги – депозитарная деятельность) законодательством установлены требования к финансовой достаточности, техническому оснащению и организации работы юридического лица. Обязательными требованиями являются установление корреспондентских отношений с РУП «РЦДЦБ», подключение к системе электронного

документооборота рынка ценных бумаг и разработка и утверждение локальных нормативных актов, регламентирующих порядок и условия осуществления операций депозитарием. Депозитарии являются объектом надзора и регулирования со стороны Министерства финансов Республики Беларусь, как регулятора рынка ценных бумаг Республики Беларусь.

При выполнении дополнительных условий, установленных законодательством, депозитарий Республики Беларусь, являющийся банком, вправе получить статус уполномоченного депозитария - депозитария, осуществляющего учет прав и операции по государственным ценным бумагам и ценным бумагам Национального банка Республики Беларусь.

Статус уполномоченного депозитария присваивается приказом руководителя РУП «РЦДЦБ» по согласованию с Министерством финансов Республики Беларусь и Национальным банком Республики Беларусь.

В случае приостановления, прекращения действия (аннулирования) специального разрешения (лицензии) депозитария на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам Министерство финансов не позднее следующего рабочего дня после принятия данного решения в соответствии с законодательством уведомляет об этом РУП «РЦДЦБ».

Кроме того, сведения об аннулировании либо приостановлении действия специального разрешения (лицензии) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам, а также обо всех изменениях, внесенных в лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг, публикуются для всеобщего сведения на официальном интернет-портале Министерства финансов Республики Беларусь.

РУП «РЦДЦБ» в случаях прекращения, аннулирования или приостановления действия специального разрешения (лицензии) на осуществление профессиональной и биржевой деятельности по ценным бумагам депозитария или лишения депозитария статуса уполномоченного уведомляет об этом ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» путем направления электронного сообщения.

РУП «РЦДЦБ» вправе, по согласованию с Министерством финансов Республики Беларусь, устанавливает корреспондентские отношения с депозитариями-нерезидентами, отвечающими следующим требованиям:

- осуществление депозитарной деятельности не менее 3 лет;
- наличие специального разрешения (лицензии) на право осуществления депозитарной деятельности, срок действия которого истекает не ранее одного года со дня заключения договора об оказании услуг по учету прав на ценные бумаги, выпуски которых находятся на хранении в центральной депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь (в случае если законодательством

государства, где зарегистрирован депозитарий-нерезидент, предусмотрено лицензирование депозитарной деятельности);

- наличие постоянного офиса в государстве, где зарегистрирован депозитарий-нерезидент;

Договор на установление корреспондентских отношений с депозитарием-нерезидентом должен содержать условия, предусматривающие:

- запрет на перевод ценных бумаг, кроме облигаций, которые будут размещаться вне территории Республики Беларусь, учет прав на которые осуществляет депозитарий-нерезидент, в другие депозитарии, за исключением депозитариев, установивших корреспондентские отношения с центральным депозитарием;

- запрет на возможность заключения депозитарием-нерезидентом договоров на депозитарное обслуживание белорусских эмитентов, за исключением договоров на депозитарное обслуживание эмитентов по облигациям, размещение которых будет осуществляться вне территории Республики Беларусь;

- обязанность депозитария-нерезидента по предоставлению информации о владельцах ценных бумаг, сведений о состоянии счетов «депо» владельцев ценных бумаг и об операциях по этим счетам лицам, указанным в части второй статьи 6 Закона Республики Беларусь от 9 июля 1999 года «О депозитарной деятельности и центральном депозитарии ценных бумаг в Республике Беларусь».

Для юридических и физических лиц специальные требования отсутствуют. Особые или дополнительные условия обслуживания могут устанавливаться депозитарным договором в зависимости от особенностей деятельности указанных лиц.

Рейтинг: Соблюдается.

Принцип 19: Многоуровневая структура участия

ИФР должна выявлять, проводить мониторинг и управлять существенными рисками, создаваемыми для ИФР многоуровневой структурой участия

В Республике Беларусь двухуровневая депозитарная система, которая включает центральный депозитарий – РУП «РЦДЦБ» – и 32 депозитария второго уровня, из которых – 17 являются структурными подразделениями банков и 15 – небанковские депозитарии.

Взаимодействие между РУП «РЦДЦБ» и депозитариями второго уровня осуществляется на основании заключенных договоров на установление корреспондентских отношений.

В депозитарной системе Республики Беларусь используется электронный документооборот, что позволяет обеспечивать взаимодействие всех участников в режиме реального времени, оперативно осуществлять междепозитарные переводы ценных бумаг по счетам «депо» владельцев, сборы реестров владельцев ценных бумаг, а также производить расчеты ценными бумагами по результатам сделок, заключенных в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

РУП «РЦДЦБ» не проводит анализ и управление рисками, создаваемыми ключевыми непрямыми участниками, в то же время в установленных законодательством случаях может осуществлять сбор и обработку информации о не прямых участниках.

Формирование реестра владельцев ценных бумаг

Если на дату формирования реестра владельцев ценных бумаг любого из выпусков ценных бумаг эмитента учет прав на все или часть ценных бумаг этого выпуска осуществляется не в депозитарии эмитента, депозитарий эмитента направляет в РУП «РЦДЦБ» информационный запрос по данному выпуску ценных бумаг. РУП «РЦДЦБ» на основании данного запроса осуществляет сбор информации о владельцах ценных бумаг данного выпуска по всем депозитариям, осуществляющим учет прав на ценные бумаги данного выпуска, и направляет ее инициатору запроса.

При этом, РУП «РЦДЦБ» проводит сверку общего количества ценных бумаг, указанного в представленной депозитариями информации о владельцах ценных бумаг, с количеством ценных бумаг, зафиксированным на их корреспондентских счетах «депо» ЛОРО на дату формирования реестра.

Сбор и представление конфиденциальной информации о депонентах Государственному комитету по имуществу Республики Беларусь, облисполкомам, Минскому горисполкому.

На основании письменного запроса Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь либо облисполкома, Минского горисполкома РУП «РЦДЦБ» осуществляет сбор и представление информации о владельцах акций акционерных обществ, определенных законодательством.

Информация в отношении акций представляется РУП «РЦДЦБ» в виде реестра владельцев ценных бумаг.

РУП «РЦДЦБ» на постоянной основе осуществляет мониторинг операций как прямых участников, так и, по возможности, косвенных участников, в том числе, объем и количество транзакций, в целях управления рисками, создаваемыми такими транзакциями.

При проведении анализа операции в рамках системы противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, а также выявлении признаков сомнительных операций, РУП «РЦДЦБ» проводит расследование и запрашивает у клиента всю информацию о выгодоприобретателях, принимает

необходимые действия в соответствии с законодательством Республики Беларусь и Правилами внутреннего контроля по предотвращению и выявлению финансовых операций, связанных с легализацией доходов, полученных преступным путем, финансированием террористической деятельности и финансированием распространения оружия массового поражения.

В целях снижения рисков для РУП «РЦДЦБ», создаваемых многоуровневым участием, осуществляется:

- сверка баланса по ценным бумагам, учитываемым на корреспондентских счетах «депо» ЛОРО депозитариев-корреспондентов: ежемесячно по данным, содержащимся в балансах «депо» депозитариев-корреспондентов, об остатках ценных бумаг каждого выпуска по состоянию на 1 число каждого месяца, следующего за отчетным.

- сверка баланса по совершенным в течение операционного дня учетным операциям: ежедневно путем формирования и направления электронных выписок об операциях депозитариям-корреспондентам, по счетам «депо» ЛОРО которых в течение операционного дня осуществлялись учетные операции.

В случае обнаружения фактов расхождения в результате сверок проводится работа по выяснению причин, вызвавших указанное расхождение, и их устранению.

Рейтинг: Частично соблюдается.

Принцип 20: Связи ИФР

Объекту ИФР, устанавливающему связь с одним или несколькими объектами ИФР, следует выявлять, отслеживать и управлять связанными с этим рисками

РУП «РЦДЦБ» на основании заключенных соответствующих договоров установлены связи со следующими инфраструктурами финансовых рынков:

1. Республика Беларусь:
 - Национальный банк Республики Беларусь;
 - ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»;
2. Организации-нерезиденты:
 - Небанковская кредитная организация ЗАО «Национальный расчетный депозитарий», Российская Федерация, г.Москва;
 - ПАО «Национальный депозитарий Украины», Украина, г.Киев.

При заключении договоров на установление корреспондентских отношений с депозитариями-нерезидентами для выявления потенциальных источников риска к договору представляется следующий пакет документов:

- копия свидетельства о государственной регистрации депозитария, удостоверенная нотариально;
- копия устава (положения) депозитария, удостоверенная нотариально;
- копия специального разрешения (лицензии) на право осуществления депозитарной деятельности, удостоверенного нотариально;
- карточка с образцами подписей уполномоченных лиц депозитария, имеющих право подписывать направляемые в РУП «РЦДЦБ» депозитарные документы, и оттиском печати депозитария, удостоверенная нотариально;
- список лиц, имеющих право передавать (получать) в РУП «РЦДЦБ» документы на бумажных носителях, с образцами их подписей.

В случае, если указанные документы составлены не на государственном языке Республики Беларусь (русском или белорусском), требуется их нотариальный перевод.

Для получения согласия Министерства финансов Республики Беларусь на установление корреспондентских отношений с депозитарием-нерезидентом РУП «РЦДЦБ» представляет в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь ходатайство с приложением проекта договора на установление корреспондентских отношений, а также информацию для изучения и оценки характера деятельности депозитария-нерезидента, его репутации, содержащую, в том числе, сведения, подтверждающие соответствие депозитария-нерезидента требованиям законодательства.

При установлении связей РУП «РЦДЦБ» руководствуется требованиями законодательства, проверяет наличие убедительной правовой основы, которая поддерживает механизм этой связи и обеспечивает ей адекватную защиту во всех соответствующих юрисдикциях.

РУП «РЦДЦБ» проводит анализ выявленных рисков и анализирует, не противоречат ли механизмы связей другим принципам, на несистематической основе.

Рейтинг: Соблюдается.

Принцип 21: Эффективность и результативность

ИФР должна обеспечивать эффективность и результативность выполнения требований обслуживаемых ею участников и рынков

В своей деятельности РУП «РЦДЦБ» ориентируется на клиентов, участников рынка ценных бумаг и регулятора. РУП «РЦДЦБ» проводит ежегодные конференции с участниками депозитарной системы в целях организации наиболее эффективных практик по бесперебойному оказанию клиентам качественных услуг, отвечающих их потребностям.

Механизмы, используемые РУП «РЦДЦБ» для измерения и оценки своих целей и задач, включают экономические показатели эффективности, ежегодные проверки внешними аудиторами, подготовка отчетности и аналитической информации.

РУП «РЦДЦБ» для оценки степени реализации своих целей проводит ежемесячный мониторинг выполнения показателей экономической эффективности, предусмотренных Бизнес-планом организации на текущий финансовый год.

РУП «РЦДЦБ» на постоянной основе принимает участие в работе по совершенствованию нормативных правовых актов, определяющих условия и порядок организации и функционирования депозитарной системы. Также на постоянной основе проводится мониторинг, анализ функционирования РУП «РЦДЦБ» и депозитарной системы в целом на основании статистических данных, управление и минимизация рисков, возникающих в системе. По итогам анализа формируется соответствующая аналитическая и статистическая отчетность и публикуется на официальных Интернет-порталах РУП «РЦДЦБ» и Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ).

Рейтинг: Соблюдается.

Принцип 22: Процедуры и стандарты передачи сообщений

ИФР должна использовать или, по меньшей мере, обеспечивать оперативную совместимость с международными процедурами и стандартами передачи сообщений для обеспечения эффективных платежей, клиринга, расчетов и учета

Для электронных сообщений между участниками рынка ценных бумаг Республики Беларусь используются форматы сообщений электронного документооборота рынка ценных бумаг Республики Беларусь, которые были разработаны в 2007 году базируясь на рекомендациях SWIFT, стандарте ISO 7775:1991 «Ценные бумаги. Схема типов сообщений».

Для взаимодействия с иностранными финансовыми институтами используется бумажный документооборот и/или система доставки и

получения информации «Луч», предоставленная НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (РФ, г.Москва).

Рейтинг: Частично соблюдается.

Принцип 23: Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных

ИФР должны иметь четко сформулированные комплексные правила и процедуры и предоставлять достаточную информацию, позволяющую обеспечивать четкое понимание участникам рисков, сборов и других существенных издержек, связанных с их участием в ИФР. Все соответствующие правила и основные процедуры должны раскрываться публично

РУП «РЦДЦБ» разработаны, утверждены и действуют правила и процедуры, регламентирующие порядок оказания услуг РУП «РЦДЦБ».

Доступ к указанным документам обеспечивается на официальном Интернет-портале РУП «РЦДЦБ» всем заинтересованным лицам. В том числе:

- Регламент депозитария РУП «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг»;
- Регламент присвоения международных кодов ISIN и CFI;
- Форматы электронных сообщений рынка ценных бумаг;
- Прейскурант тарифов на услуги РУП «РЦДЦБ»;
- Годовые отчеты РУП «РЦДЦБ»;
- иная информация.

РУП «РЦДЦБ» предоставляет участникам информацию на своем интернет-сайте, в том числе в виде презентационных материалов, а также формы документов, используемых в РУП «РЦДЦБ»:

- депозитарный договор с юридическим лицом;
- депозитарный договор с физическим лицом;
- договор на депозитарное обслуживание эмитента;
- договор на консультационные услуги;
- договор и форма заявки на присвоение международных кодов ценным бумагам и др.

РУП «РЦДЦБ» предоставляет разъяснения своих правил и процедур по отдельным запросам.

РУП «РЦДЦБ» заблаговременно информирует клиентов о планируемых изменениях в локальные нормативные акты и иные внутренние документы РУП «РЦДЦБ» в соответствии с условиями заключенных договоров, а также посредством публикации соответствующей информации на официальном интернет-портале РУП «РЦДЦБ».

Рейтинг: В основном соблюдается.

Принцип 24: Раскрытие рыночных данных торговыми репозиториями
Торговый репозиторий должен обеспечивать своевременное и точное предоставление данных соответствующим компетентным органам и общественности в соответствии с их потребностями

Рейтинг: Не применимо к РУП «РЦДЦБ»

4. Система применяемых рейтингов

Соблюдается	ИФР соблюдает принцип. Все выявленные пробелы и недостатки не относятся к проблемным вопросам и являются несущественными, управляемыми вопросами и носят такой характер, что ИФР в состоянии урегулировать их в ходе своей обычной деятельности
В основном соблюдается	ИФР в основном соблюдает принцип. Оценка выявила один или несколько проблемных вопросов, которые ИФР должна разрешить в установленный срок и продолжать контролировать
Частично соблюдается	ИФР частично соблюдает принцип. Оценка выявила один или несколько проблемных вопросов, которые могут стать серьезными, если не будут немедленно разрешены. ИФР должна уделить особое внимание разрешению этих вопросов.
Не соблюдается	ИФР не соблюдает принцип. Оценка выявила один или несколько серьезных проблемных вопросов, требующих немедленных действий. Соответственно, ИФР должна решить эти вопросы в первую очередь.
Не применимо	Данный принцип не применяется к данному типу оцениваемой ИФР по причине юридических, институциональных, структурных или других характеристик ИФР

Рейтинг	Количество
Соблюдается	8
Частично соблюдается	4
В основном соблюдается	2
Не применим	10

Принцип	Оценка соблюдения Принципа
Принцип 1. Правовая основа	Соблюдается
Принцип 2. Управление	Соблюдается
Принцип 3. Система комплексного управления рисками	Соблюдается
Принцип 4. Кредитный риск	Не применим
Принцип 5. Залоговое обеспечение	Не применим
Принцип 6: Гарантийный депозит	Не применим
Принцип 7: Риск ликвидности	Не применим
Принцип 8: Завершенность расчётов	Частично соблюдается
Принцип 9: Денежные расчеты	Не применим
Принцип 10: Фактическая поставка	Не применим
Принцип 11: Центральные депозитарии ценных бумаг	Соблюдается
Принцип 12: Расчетные системы обмена активами	Не применим
Принцип 13: Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участниками	Не применим
Принцип 14: Сегрегация и перемещаемость	Не применим
Принцип 15: Общий коммерческий риск	Частично соблюдается
Принцип 16: Депозитарный и инвестиционный риск	В основном соблюдается
Принцип 17: Операционный риск	Соблюдается
Принцип 18: Требования к доступу и участию	Соблюдается
Принцип 19: Многоуровневая структура участия	Частично соблюдается
Принцип 20: Связи ИФР	Соблюдается
Принцип 21: Эффективность и результативность	Соблюдается
Принцип 22: Процедуры и стандарты передачи сообщений	Частично соблюдается
Принцип 23: Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных	В основном соблюдается
Принцип 24: Раскрытие рыночных данных торговыми репозиториями	Не применим

5. Перечень общедоступных источников:

официальные Интернет-порталы:

РУП «Республиканский центральный депозитарий» – www.centraldepo.by;

Министерство финансов Республики Беларусь – www.minfin.gov.by;

Правовой портал – www.pravo.by.

6. Место опубликования информации:

Официальный Интернет-портал РУП «РЦДЦБ»: www.centraldepo.by

7. Контактные лица:

Заместитель директора РУП «РЦДЦБ»

Набешко Онега Николаевна

Nabeshko@centraldepo.by; +375 17 306 32 22

Заведующий информационно-аналитическим сектором РУП «РЦДЦБ»

Толочко Екатерина Сергеевна

Tolochko@centraldepo.by; + 375 17 226 90 97