

## **Изменения в методологии**

Исключено требование о ежегодном пересмотре методологии, но добавлены уточнения о непрерывном применении.

### **Основные понятия**

Расширен список терминов: появились определения, связанные с ESG: добавлено понятие «Устойчивое развитие» и ESG (Environmental, Social, Governance).

### **Деловая репутация:**

Добавлены информационные источники для оценки информационного фона.

Были удалены варианты оценки информационного фона.

Дополнены негативные корпоративные, которые могут оказать умеренно-негативное влияние на деловую репутацию и информационный фон.

Добавлена корректировка на наличие профессиональных премий, достижений и силы бренда компании: «Внешнее признание компании, наличие отраслевых наград, известность бренда и уровень доверия со стороны клиентов и контрагентов».

### **Клиентская база:**

Добавлен критерий дополнительного повышения оценки фактора в случае наличия у компании пула клиентов в сегменте управления средствами эндаумент-фондов и уточнено условие применения корректировки за лояльность.

### **Рыночное положение:**

Изменены диапазоны по оценке доли рынка, для соответствия объемов бизнеса (Компании растут).

### **Диверсификация каналов продаж:**

Конкретизировано условие применения дополнительного повышения оценки фактора на балл от полученного значения показателя и исправлена логическая ошибка (видимо, случайно удалилось **не**): В 1.4 было сказано: «Если число офисов превышает 20, и они расположены менее чем в 5 регионах РФ, Агентство имеет право дополнительно повысить на 1 балл» — что противоречит логике диверсификации. В 1.5 исправлено на «не менее чем в 5 регионах».

### **Диверсификация бизнеса по направлениям:**

Добавлена корректировка оценки показателя с учетом специфики бизнеса управляющей компании. Добавлено уточнение о корректировке для компаний, специализирующихся на одном направлении. Теперь такие компании не будут получать максимально низкую оценку за диверсификацию.

### **Ключевой персонал:**

Добавлена корректировка оценки с учетом наличия системы развития и обучения персонала.

### **Стратегия развития:**

Уточнены описания вариантов оценок стратегии развития, подходы к точности прогнозов.

### **Инвестиционные стратегии:**

Уточнены принципы, по которым построены стратегии, предлагаемые управляющими компаниями клиентам. Добавлены новые корректировки: за экспертизу в специфических активах, за ЦФА, за HFT/алгоритмы (расширено).

### **Автоматизация процессов:**

Добавлен дополнительный вариант ответа для оценки автоматизации процессов, для оценки адаптивности ПО. Добавлен критерий наличие возможности оперативного внедрения новых модулей.

#### **Добавлен новый подраздел «Риски кибербезопасности»**

Веса перераспределены в блоке информационные системы.

Смысл фактора: оценка обеспечения непрерывности и восстановления деятельности и операционной надежности организации.

Таблица 31. Оценка рисков кибербезопасности.

| Описание вариантов ответов | Баллы |
|----------------------------|-------|
| Высокая                    | 10    |
| Комфортная                 | 7     |
| Адекватная                 | 4     |
| Низкая                     | 1     |

Таблица 32. Варианты ответов для оценки рисков кибербезопасности.

| Описание                                                                       | Оценка  |            |            |        |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|------------|--------|
|                                                                                | Высокая | Комфортная | Адекватная | Низкая |
| Политика информационной безопасности (ИБ).                                     | +       | +          | +          | +      |
| Регулярные аудиты и оценки рисков ИБ.                                          | +       | +          | +          |        |
| Наличие плана обеспечения непрерывности бизнеса (BRP).                         | +       | +          |            |        |
| Наличие плана аварийного восстановления всех ИТ-систем после катастрофы (DRP). | +       |            |            |        |
| Страхование киберрисков.                                                       | +       | +          |            |        |

При реализации случаев рисков кибербезопасности оценка фактора составляет 0.

**Операционные расходы / Операционные доходы для брокера аналогично УК, что бы не было путаницы (блок оценка контрагентов):** изменена таблица для диапазонов оценки показателя CTI.

#### **Качество услуг:**

Изменены и дополнены варианты ответов для оценки качества услуг. Добавлена корректировка

«наличие службы контроля качества и внутренней оценки удовлетворенности клиентов» и «качество внутренней IT-инфраструктуры в рамках предоставления клиентского сервиса».

**В рамках оценки расчётных показателей из бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах:** Обеспеченность собственным капиталом, Операционные расходы / Операционные доходы, Экономическая рентабельность добавлена возможность учета статуса вновь созданных компаний (или только начавших свою деятельность).

В рамках оценки **финансовых рисков** внесена/прописана возможность исключить из АРФы оценку личных фондов: Из оценки могут быть исключены активы, которые являются имуществом личных фондов и частью заблокированных активов.

**Дополнительные аналитические корректировки**

Добавлена корректировка по риску неблагоприятного события.

Добавлена положительная корректировка при наличии факторов, которые свидетельствуют об интеграции факторов ESG в деятельность управляющей компании.

**Учет внешней поддержки:**

Изменены формулировки оценки степени связи управляющей компании и поддерживающей стороны.