

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)

**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**

Дата 28 ноября 2017

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)

от «30» июня 2017 года (Протокол № 1)

Председатель Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)



Денисов Ю.О.

**Правила организации системы управления рисками**

**НКО НКЦ (АО)**

Москва, 2017 г.

## Оглавление

1. Общие положения .....	3
2. Описание Системы управления рисками НКЦ .....	8
3. Меры по управлению и снижению рисков .....	14
4. Меры и процедуры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости и совмещения деятельности.....	29
5. Меры, направленные на снижение рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций и в случае приостановления или прекращения оказания значимых услуг .....	29
6. Порядок проведения стресс-тестирования системы управления рисками клиринговой организации и центрального контрагента .....	32
7. Процедуры мониторинга и контроля рисков.....	33
8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам.....	34
9. Раскрытие информации о системе управления рисками.....	35

## 1. Общие положения

1.1. Правила организации системы управления рисками НКО НКЦ (АО) (далее - Правила) разработаны в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», Положением Банка России от 30.12.2016 № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента» (далее – Положение 575-П), Положением Банка России от 30.12.2016 № 576-П «О требованиях к методикам стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента, к стресс-тестированию рисков и оценке точности модели центрального контрагента, порядке и сроках представления информации о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента участникам клиринга» (далее – Положение 576-П), Положением Банка России от 12.03.2015 № 463-П «О требованиях, направленных на снижение рисков осуществления клиринговой деятельности, и требованиях к документу (документам), определяющему (определяющим) меры, направленные на снижение кредитных, операционных и иных рисков, в том числе рисков, связанных с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности», Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее – Положение 242-П), Указанием Банка России от 15.04.2015 №3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (далее – Указание 3624-У), Указанием Банка России от 03.12.2012 № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента» (далее – Указание № 2919-У), иными требованиями законодательства Российской Федерации, Уставом Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ).

1.2. Настоящие Правила являются документом верхнего уровня и определяют структуру функционирования и специфику Системы управления рисками НКЦ.

1.3. Термины и определения:

Бэк-тестирование (оценка точности модели)	Процесс проверки качества модели (адекватности модели для целей устойчивого функционирования центрального контрагента) с использованием исторических данных в соответствии с Положением 576-П
ДАКР	Департамент анализа и контроля рисков
Обратное стресс-тестирование	Процесс определения значений риск-факторов, которые ставят под угрозу финансовую устойчивость НКЦ
Риск-аппетит	Совокупный предельный размер риска, который НКЦ

	готов принять исходя из поставленных стратегических задач, выраженный в виде системы количественных и качественных показателей, ограничивающих уровень принимаемых рисков
Риск-фактор (фактор риска)	Источник возникновения риска (переменная или обстоятельство), служащий основой для оценки риска
Система управления рисками (СУР)	Комплекс процессов, внутренних документов и мероприятий по идентификации, оценке рисков, воздействию на риски, а также контролю за их состоянием с целью минимизации вероятности получения НКЦ финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения риск-факторов
Стресс-тестирование	Процесс оценки потенциального воздействия на финансовую устойчивость НКЦ ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но правдоподобным значениям
Финансовые риски	риск ликвидности, рыночные риски (валютный, процентный и ценовой риски), кредитный риск в том числе риск Центрального контрагента в значениях, определенных Стратегией управления рисками и капиталом, Правилами организации системы управления рисками. Остальные виды рисков относятся к нефинансовым рискам
ЦК	Центральный контрагент
ОТП	Оператор товарных поставок

1.4. Термины, специально не определенные в Правилах, используются в значениях, определенных законами и иными нормативными актами Российской Федерации, а также Правилами клиринга.

1.5. Настоящие Правила, а также изменения и дополнения к ним утверждаются Наблюдательным советом НКЦ и вступают в силу после их регистрации в Банке России.

1.6. Настоящие Правила пересматриваются по мере необходимости, но не реже одного раза в год в целях актуализации содержащихся в них сведений и (или) повышения эффективности функционирования системы управления рисками.

1.7. НКЦ, являясь системно значимой инфраструктурной организацией финансового рынка, совмещает выполнение следующих функций:

- клиринговой организации и центрального контрагента на рынках Группы «Московская Биржа». Данные функции выполняются НКЦ на основании лицензии на осуществление клиринговой деятельности, лицензии на осуществление банковских операций для небанковской кредитной организации-центрального контрагента и присвоенного Банком России статуса центрального контрагента;

- кредитной организации в рамках казначейской деятельности Группы «Московская Биржа». Банковская деятельность НКЦ осуществляется в соответствии с лицензией на осуществление банковских операций для небанковской кредитной организации-центрального контрагента;
- оператора товарных поставок (ОТП) на товарном рынке. Данная функция осуществляется на основании аккредитации Банка России в соответствии с Условиями оказания услуг оператора товарных поставок Банка НКЦ (АО).

1.8. Исходя из функций и задач, НКЦ имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных и оказывающих взаимное влияние друг на друга групп рисков:

- риски, присущие НКЦ как центральному контрагенту и клиринговой организации;
- риски, присущие НКЦ как кредитной организации;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок.

1.9. В своей деятельности НКЦ выделяет следующие виды рисков:

1.9.1 **Кредитный риск** - риск возникновения у НКЦ убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом НКЦ финансовых обязательств перед НКЦ в соответствии с условиями договора.

Специфика проявления кредитного риска для НКЦ как центрального контрагента заключается в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга.

1.9.2 **Рыночный риск** - риск возникновения убытков в связи с осуществлением НКЦ операций с балансовыми и внебалансовыми инструментами вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка с учетом издержек ликвидации/реструктуризации позиций.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

1.9.3 **Риск ликвидности** - риск возникновения убытков вследствие неспособности НКЦ обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме.

Применительно к деятельности центрального контрагента и ОТП специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в

результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств НКЦ перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами.

- 1.9.4 **Операционный риск** - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности НКЦ и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками НКЦ и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых НКЦ информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений ЦК, штатной работы программно-технических средств ЦК, правил и требований к совершению ЦК операций, в том числе по причине ошибок, недобросовестных или умышленных действий сотрудников ЦК, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

Особенностью проявления операционного риска при выполнении функций ОТП является риск порчи/утраты товара, хранящегося на элеваторах/товарных складах, которые станут местом физического хранения зерна и базисами поставки.

- 1.9.5 **Стратегический риск** - риск неблагоприятного изменения результатов деятельности НКЦ вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления учитывать изменения внешних факторов.

Специфика проявления стратегического риска применительно к деятельности центрального контрагента заключается в необходимости совмещать стратегические цели в рамках каждого из направлений деятельности НКЦ с задачей поддержания статуса квалифицированного центрального контрагента и системно значимой инфраструктурной организацией финансового рынка.

- 1.9.6 **Правовой риск** - риск возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности НКЦ вследствие действий работников или органов управления; нарушения НКЦ, а также клиентами и контрагентами НКЦ условий договоров; несовершенства правовой системы; нахождения НКЦ, его клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

- 1.9.7 Применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок под правовым риском

понимается риск возникновения расходов (убытков) НКЦ вследствие неоднозначности толкования норм права.

- 1.9.8 **Коммерческий риск** – риск, связанный с управлением или функционированием НКЦ как коммерческой организации, влияющий на осуществление функций ЦК. Под коммерческим риском понимается любое потенциальное ухудшение финансового положения НКЦ (как коммерческой организации) вследствие превышения расходов над доходами, в случае если они приводят к потерям, не связанным с невыполнением обязательств участниками клиринга.
- 1.9.9 **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)** - риск возникновения у Банка убытков вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, которые проявляются в форме конкретных событий, возникающих в результате действия/бездействия сотрудников, аффилированных лиц, акционеров, бенефициаров кредитной организации, членов органов управления, а также сторонних лиц и организаций, которые могут прямо или косвенно негативно повлиять на поддержание репутационного риска на приемлемом уровне.
- 1.9.10 **Комплаенс-риск (регуляторный риск)** - риск возникновения убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для НКЦ), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Специфика проявления комплаенс-риска применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок заключается в возможности возникновения расходов (убытков) НКЦ в результате несоответствия НКЦ, а также осуществляемой им деятельности требованиям Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», нормативных актов Банка России, Устава и внутренних документов НКЦ, связанных с клиринговой деятельностью, деятельностью центрального контрагента и деятельностью оператора товарных поставок.

- 1.9.11 **Системный риск** - риск возникновения убытков вследствие неспособности одного или нескольких контрагентов НКЦ выполнить свои обязательства, которая может вызвать неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства в срок надлежащим образом, что, в свою очередь, может привести к возникновению нарушений стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации и (или) экономики в целом. Кроме того, источником системного риска может стать взаимосвязанность и взаимозависимость НКЦ с другими организациями.
- 1.9.12 **Кастодиальный риск** - риск утраты имущества клиринговой организации или имущества, переданного ей в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество.

1.10. К ключевым задачам НКЦ относится участие в снижении рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует внедрение современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками, в рамках которой НКЦ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности. В основе интегрированного подхода к организации системы управления рисками лежит создание единого подразделения, курирующего всю систему управления рисками НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам финансовых и нефинансовых рисков, перечисленных в настоящих Правилах.

1.11. Взаимное влияние рисков при совмещении функций обуславливает для НКЦ необходимость предпринимать специфические меры по управлению рисками и их снижению в соответствии с разделом 3 настоящих Правил.

1.12. Документальная фиксация фактов возникновения рисков, принятых мер воздействия осуществляется в соответствии с Порядком сбора информации о событиях операционного риска в Банке НКЦ (АО) и Порядком проведения самооценки операционных рисков ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр». Документальная фиксация событий реализации иных рисков, присущих деятельности НКЦ, включая коммерческий риск и риск потери деловой репутации осуществляется путем составления отчетности по рискам в соответствии с разделом 8 настоящих Правил.

1.13. Хранение информации, используемой для управления рисками, включая условия договоров, обязательства из которых допущены к клирингу с участием центрального контрагента, осуществляется в течение не менее 10 лет.

## **2. Описание Системы управления рисками НКЦ**

2.1. Целями функционирования СУР НКЦ являются:

2.1.1 снижение возможных потерь путем ограничения уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;

2.1.2 обеспечение достаточности средств НКЦ для покрытия потенциальных убытков за счет аккумулированных финансовых ресурсов, в том числе собственных средств, индивидуального клирингового обеспечения, коллективного клирингового обеспечения и иного обеспечения;

2.1.3 обеспечение надежного функционирования системы биржевой торговли, клиринга и расчетов, в том числе за счет своевременной идентификации рисков и мер оперативного и адекватного реагирования при реализации рисков событий.

2.2. СУР НКЦ развивается в соответствии с документами НКЦ и Группы «Московская Биржа», определяющими стратегию развития НКЦ и Группы «Московская Биржа», а также стратегию управления рисками, предусматривающую повышение надежности и использование лучших международных практик управления рисками.

2.3. Настоящие Правила описывают общие принципы функционирования СУР НКЦ и определяют меры по управлению рисками, общие для рынков, на которых НКЦ является центральным контрагентом. Особенности функционирования СУР на отдельных рынках описаны в Правилах клиринга.



2.4. Настоящие Правила объединяют документы по управлению рисками НКЦ и определяют структуру и перечень таких документов.

## 2.5. Принципы построения СУР НКЦ

2.5.1. **Принцип комплексности** предполагает выявление риск-факторов и объектов риска, определение риск-аппетита на основе всестороннего анализа всех существующих и планируемых к вводу бизнес-процессов (продуктов) НКЦ, внедрение унифицированных процедур работы НКЦ и элементов СУР, проведение процедур оценки и управление рисками по основной деятельности НКЦ в тесной связи с СУР по операциям, не относящимся к основной деятельности.

2.5.2. **Принцип непрерывности** предполагает проведение на регулярной основе необходимого набора упорядоченных, целенаправленных процедур, таких как оценка текущих рисков НКЦ, включая мониторинг риск-параметров, пересмотр ключевых параметров СУР и порядка их установления, включая лимиты и иные ограничения на операции участников клиринга, анализ технологии и регламентов функционирования СУР, проведение стресс-тестирования, подготовка регулярной отчетности для руководства НКЦ.

2.5.3. **Принцип открытости** проявляется в том, что НКЦ обеспечивает участников клиринга/контрагентов необходимой информацией, описывающей СУР. Участникам клиринга, в том числе потенциальным, доступны методологические документы, описывающие СУР, в т.ч. методологические подходы по оценке рисков, а также ключевые аспекты процедур мониторинга финансовой устойчивости участников клиринга/контрагентов. При этом результаты оценок конкретных участников клиринга и контрагентов, выраженные во внутренних рейтингах или лимитах и иных установленных ограничениях на казначейские или административно-хозяйственные операции, не являются публичной информацией и не подлежат раскрытию.

2.5.4. **Принцип независимости оценок** означает, что комплексная оценка и анализ рисков осуществляется отдельными структурными подразделениями/сотрудниками, независимыми от подразделений, ответственных за принятие рисков и контрагентов. На указанные структурные подразделения/сотрудников не могут быть возложены обязанности, исполнение которых может привести к возникновению конфликта интересов.

2.5.5. **Принцип документированного оформления** означает, что вся методология, порядки и регламенты СУР должны быть разработаны, пройти процедуру внутреннего согласования с подразделениями НКЦ, участвующими в процессе оценки и управления рисками, и быть утверждены соответствующими органами управления НКЦ.

2.5.6. **Принцип консерватизма** предполагает, что при выборе метода оценки и управления рисками, определении приемлемого уровня рисков (риск-аппетита) НКЦ исходит из принципа разумного сочетания надежности СУР и рентабельности деятельности.

## 2.6. Процесс управления рисками

- 2.6.1. Процесс управления рисками предполагает непрерывное последовательное проведение идентификации, мониторинга, оценки рисков, воздействия на риски в соответствии с выбранными подходами и методами, а также последующего контроля и формирования регулярной отчетности.
- 2.6.2. В целях поддержания эффективного процесса управления рисками в НКЦ:
- 2.6.2.1. осуществляется ежегодная актуализация настоящих Правил СУР;
- 2.6.2.2. выстроена и поддерживается прозрачная организационная структура управления рисками в соответствии с разделом 2.7 настоящих Правил;
- 2.6.2.3. проводится регулярная процедура идентификации рисков с целью выявления существующих и потенциальных рисков для НКЦ в соответствии с разделом «Порядок идентификации значимых рисков» Методики оценки экономического капитала Банка НКЦ (АО);  
проводится регулярная оценка уровня принимаемых рисков, а также финансовой устойчивости НКЦ, предпринимаются меры, направленные на снижение рисков в соответствии с разделом 3 настоящих Правил;
- 2.6.2.4. разработаны меры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости НКЦ в соответствии с разделом 4 настоящих Правил;
- 2.6.2.5. разработаны и проходят регулярное тестирование меры, направленные на поддержание непрерывности оказания значимых услуг и меры снижения рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций в соответствии с разделом 5 настоящих Правил;
- 2.6.2.6. проводится комплексное стресс-тестирование системы управления рисками в соответствии с разделом 6 настоящих Правил;
- 2.6.2.7. функционирует система формирования управленческой отчетности по рискам в соответствии с разделом 8 настоящих Правил;
- 2.6.2.8. создана система внутреннего контроля – совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», и Уставом НКЦ;
- 2.6.2.9. обеспечивается контроль за эффективностью управления рисками и соответствие предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций НКЦ на основании ежегодной проверки Службой внутреннего аудита процедур управления рисками и капиталом НКЦ в соответствии с требованиями Положения 242-П, Указания 3624-У, а также проверок в рамках операционного аудита в соответствии с требованиями Положения Банка России от 11.11.2016 № 556-П «О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита»;
- 2.6.2.10. актуализируется план по привлечению дополнительных источников собственных средств (капитала) НКЦ и клирингового и иного обеспечения (в случае существенного снижения величины собственных средств (капитала) НКЦ или нарушения обязательных нормативов кредитных организаций), а также план по проведению реорганизационных процедур (в случае невозможности привлечения дополнительных источников собственных средств (капитала) НКЦ) в соответствии

с одноименными приложениями к Плану восстановления финансовой устойчивости Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

## 2.7. Организационная структура СУР

- 2.7.1. В соответствии с разделом «Задачи» Положения о Департаменте анализа и контроля рисков, ответственность за координацию управления рисками в целом по Банку НКЦ (АО) несет Департамент анализа и контроля рисков (далее – ДАКР), за исключением регуляторного риска, выявление, мониторинг и оценка которого, а также управление которым осуществляется службой внутреннего контроля в соответствии с разделом «Взаимодействие работников/подразделений НКЦ в процессе выявления регуляторного риска» Положения об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).
- 2.7.2. Процессы управления финансовыми рисками НКЦ осуществляются Управлениями в составе ДАКР. Для целей управления нефинансовыми рисками отдельными приказами Председателя Правления НКЦ назначены ответственные сотрудники по основным видам нефинансовых рисков. Деятельность ответственных сотрудников по управлению рисками координируется Директором ДАКР.

<b>Ответственные сотрудники по отдельным видам нефинансовых рисков</b>	Ответственный сотрудник по правовым вопросам	Ответственный сотрудник по управлению операционным и стратегическим риском	Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации
<b>Назначен приказом Председателя Правления НКЦ</b>	№01-01/38 от 02.04.2013	№01-01/118 от 14.10.2013 (операционный риск) №01-01/181 от 22.12.2015 (стратегический риск)	№01-01/11-3 от 01.02.2012
<b>Должность в НКЦ</b>	Советник Председателя Правления Банка НКЦ (АО)	Советник Председателя Правления Банка НКЦ (АО)	Советник Председателя Правления Банка НКЦ (АО)
<b>Разделение функций (независимость при управлении риском)</b>	пункт 1.6 Положения об организации управления правовым	нет связи с бизнес-подразделениями	нет связи с бизнес-подразделениями

	риском в Банке НКЦ (АО)		
<b>Взаимодействие с ДАКР в рамках управления рисками</b>	пункт 6.7 Положения об организации управления правовым риском в Банке НКЦ (АО)	пункт 5.3.2 Политики управления операционным риском Банка НКЦ (АО)	пункт 3.3 Положения об управлении риском потери деловой репутации Банка НКЦ (АО)
	пункт 1.5 Стратегии управления рисками и капиталом Банка НКЦ (АО)		

- 2.7.3. Подробная структура распределения ответственности по видам рисков и функциям бизнес-подразделений в части всех этапов управления рисками и капиталом представлена в Стратегии управления рисками и капиталом Банка НКЦ (АО) в разделе «Распределение ответственности при принятии рисков и их управлении».
- 2.7.4. Органы управления, подразделения и должностные лица НКЦ, также участвующие в процессе управления рисками в рамках своих компетенций представлены ниже:
- Наблюдательный совет;
  - Комитет по рискам Наблюдательного совета;
  - Правление;
  - Председатель Правления;
  - Комиссия по управлению рисками НКЦ при Правлении НКЦ;
  - ДАКР;
  - Ответственный сотрудник по правовым вопросам;
  - Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации;
  - Ответственный сотрудник по управлению операционным и стратегическим риском;
  - Служба внутреннего контроля;
  - Служба внутреннего аудита;
  - Структурные подразделения НКЦ.
- 2.7.5. Полномочия органов управления НКЦ в отношении реализации основных принципов управления рисками определяются Уставом НКЦ.
- 2.7.6. В компетенцию Комитета по рискам Наблюдательного совета НКЦ входит предварительное одобрение внутренних документов НКЦ по управлению рисками, в соответствии с Положением о Комитете по рискам Наблюдательного совета НКЦ.

- 2.7.7. В компетенцию Комиссии по управлению рисками НКЦ при Правлении НКЦ входит определение ключевых элементов СУР, в т.ч. уровней защиты ЦК (включая параметры системы управления рисками, влияющие на размер требований к обеспечению участников клиринга на биржевых рынках, и структуру гарантийных фондов), критериев активов, принимаемых в обеспечение, а также иных индикаторов риска (риск-факторов).
- 2.7.8. В компетенцию Ответственного сотрудника по правовым вопросам входит организация системы управления правовым риском в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в НКЦ.
- 2.7.9. В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению риском потери деловой репутации входит организация системы управления репутационным риском в соответствии с Положением по управлению риском потери деловой репутации в НКЦ, а также Методикой расчета уровня риска потери деловой репутации НКЦ.
- 2.7.10. В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению операционным и стратегическим риском входит организация управления операционным риском в соответствии с Политикой управления операционным риском в НКЦ, а также организация управления стратегическим риском в соответствии с Политикой управления стратегическим риском в НКЦ.
- 2.7.11. В компетенцию Службы внутреннего контроля входит организация управления комплаенс-риском в соответствии с Положением о Службе внутреннего контроля и Положением по управлению регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКЦ.
- 2.7.12. В компетенцию Службы внутреннего аудита входит контроль эффективности системы управления рисками в части соблюдения внутренних документов по управлению рисками и соответствия системы управления рисками требованиям Банка России.
- 2.7.13. Структурные подразделения НКЦ участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях и иными внутренними документами НКЦ, в том числе:
- 2.7.14.1. предоставляют информацию ДАКР, Ответственному сотруднику по правовым вопросам, Ответственному сотруднику по управлению риском потери деловой репутации, Ответственному сотруднику по управлению операционным и стратегическим риском, Службе внутреннего аудита и Службе внутреннего контроля необходимую для осуществления ими своих функций;
  - 2.7.14.2. выполняют решения органов управления НКЦ по вопросам управления рисками;
  - 2.7.14.3. несут ответственность за выявление и контроль уровня операционного риска в зоне ответственности подразделения;
  - 2.7.14.4. организуют обучение сотрудников, функции которых непосредственно связаны с осуществлением клиринговой деятельности, по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля за ними.

2.7.14. Порядок взаимодействия Наблюдательного совета, Председателя Правления и Правления НКЦ, а также структурных подразделений НКЦ в процессе реализации процедур управления рисками, включая порядок информирования Наблюдательного совета о рисках определен в Стратегии управления рисками и капиталом Банка НКЦ (АО) а также в Положении о порядке составления и рассмотрения отчетности по финансовым рискам в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), а также во внутренних документах НКЦ, регулирующих управление отдельными видами рисков.

### **3. Меры по управлению и снижению рисков**

#### **3.1. Кредитный риск**

3.1.1. Применительно к деятельности НКЦ как клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок основным источником кредитного риска является возможное неисполнение одним или несколькими участниками клиринга / контрагентами своих обязательств перед НКЦ.

3.1.2. Применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации основным источником кредитного риска является возможное неисполнение одним или несколькими контрагентами НКЦ своих обязательств перед НКЦ в рамках инвестиционной деятельности.

3.1.3. С целью управления кредитным риском НКЦ:

3.1.3.1 **управляет допуском участников** к клиринговому обслуживанию:

- устанавливает и, при необходимости, пересматривает критерии допуска контрагентов к клиринговому обслуживанию в соответствии с разделом «Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию» общей и специальных частей Правил клиринга НКЦ;
- не реже одного раза в квартал проводит мониторинг соответствия участников клиринга критериям допуска к операциям с ЦК;
- не реже одного раза в квартал проводит мониторинг соответствия контрагентов, установленным требованиям к финансовой устойчивости в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);

3.1.3.2 **осуществляет оценку уровня кредитного риска**

- осуществляет ежедневный мониторинг финансового положения и оценку уровня кредитного риска по отношению к участникам клиринга в соответствии с разделом «Требования к участникам клиринга» общей и специальных частей Правил клиринга НКЦ;
- осуществляет ежедневный мониторинг финансового положения и оценку уровня кредитного риска по отношению к контрагентам в соответствии с разделом «Основные принципы рейтинговой оценки» Методики определения внутренних рейтингов контрагентов Банка НКЦ (АО);
- оценивает величины текущего и потенциального кредитного риска по сделкам центрального контрагента в рамках инвестиционной деятельности в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);

3.1.3.3 **снижает уровень кредитного риска**

- в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» общей и специальных частей правил клиринга:
    - устанавливает систему предварительного обеспечения участниками клиринга совершаемых ими сделок для покрытия характерной для нормальных рыночных условий величины возможных потерь;
    - устанавливает повышенные требования к обеспечению по концентрированным позициям участников клиринга (Обеспечение под стресс) в соответствии с Методикой определения размера обеспечения под стресс Банка НКЦ (АО);
    - устанавливает лимиты, ограничивающие риски по сделкам участников клиринга в соответствии с разделом 7.2 настоящих Правил и со статьей «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» общей части Правил клиринга НКЦ;
    - ограничивает концентрацию иностранной валюты, ценных бумаг и иных активов, являющихся обеспечением исполнения обязательств участников клиринга (при необходимости, с помощью установления лимитов концентрации);
    - использует при исполнении обязательств, включенных в клиринговый пул, механизм "поставка против платежа" и "платеж против платежа";
    - устанавливает ограничения на размещение собственных средств, выделенного капитала и средств обеспечения во вклады в кредитных организациях и в финансовые инструменты;
  - устанавливает лимиты, ограничивающие риски по казначейским операциям в соответствии с разделом 7.2 настоящих Правил и с Порядком лимитирования казначейских операций Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
  - формирует резервы на возможные потери в соответствии с Положением о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в Банке НКЦ (АО), а также Положением о порядке формирования резервов на возможные потери в Банке НКЦ (АО);
  - в соответствии с Политикой осуществления казначейской деятельности Банка НКЦ (АО) и Инвестиционной декларацией портфеля Банка НКЦ (АО) применяет процедуры и правила, обеспечивающие диверсификацию временно свободных денежных средств (по срокам, видам инструментов, эмитентам и т.д.), а также устанавливает ограничения на размещение временно свободных денежных средств;
- 3.1.3.4 определяет меры защиты финансовой устойчивости НКЦ в случае неисполнения участником клиринга своих обязательств в соответствии с разделом «Порядок действий в случаях неисполнения обязательств» общей и специальных частей правил клиринга:**
- определяет порядок ликвидационного неттинга;
  - определяет порядок покрытия кредитных потерь, в т.ч. в случае реализации стрессовых сценариев, определенных в соответствии с Методикой проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО);
  - проводит процедуры урегулирования ситуации несостоятельности участников клиринга/контрагентов;
  - использует механизм ограничения ответственности центрального контрагента;

- устанавливает величину выделенного капитала на покрытие убытков от неисполнения обязательств участниками клиринга;
- 3.1.3.5 проводит регулярное комплексное стресс-тестирование финансовой устойчивости НКЦ в соответствии разделом 6 настоящих Правил и с Методикой проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО);
- 3.1.3.6 обеспечивает отделение во внутреннем учете денежных средств участника клиринга и его клиентов, а также возможность ведения отдельного внутреннего учета денежных средств клиента участника клиринга в соответствии со статьей «Порядок регистрации участников клиринга, клиентов участника клиринга, порядок открытия расчетных кодов участника клиринга» общей части правил клиринга;

## **3.2. Рыночный риск**

3.2.1. Применительно к деятельности НКЦ как клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок основным источником рыночного риска является волатильность рыночных цен, влияющая на возможность НКЦ исполнять свои обязательства перед добросовестными участниками клиринга и контрагентами в случае реализации кредитного риска.

3.2.2. С целью управления рыночным риском НКЦ:

3.2.2.1 **осуществляет оценку уровня рыночного риска** в соответствии с Методикой анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);

3.2.2.2 **осуществляет ежедневный мониторинг уровня рыночного риска:**

- осуществляет мониторинг и обеспечивает своевременный пересмотр риск-параметров на обслуживаемых рынках в соответствии с методиками риск-параметров соответствующих рынков:
  - Методикой определения риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов ПАО Московская Биржа,
  - Методикой определения риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа,
  - Методикой определения Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) риск-параметров срочного рынка,
  - Методикой расчета рисков на рынке стандартизованных ПФИ,
  - Методикой определения риск-параметров товарного рынка Банка НКЦ (АО);
- осуществляет контроль достаточности обеспечения - проведение рыночной переоценки обязательств и принятых в обеспечение активов с возможностью выставления маржинального требования (требования по доведению обеспечения) в соответствии с Принципами расчета единого лимита Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), а также Принципами расчета гарантийного обеспечения Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) на срочном рынке;
- проводит оценку обеспеченности позиций участников клиринга и стоимости активов, в которые центральный контрагент размещает временно свободные денежные средства, с учетом рыночной активности и ликвидности;



- осуществляет оперативный контроль размера открытой валютной позиции в соответствии с разделом «Основные принципы контроля открытой валютной позиции» Порядка лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);

#### 3.2.2.3 осуществляет **ограничение уровня рыночного риска**:

- устанавливает дисконты для активов, принимаемых в качестве обеспечения, с целью покрытия возможных изменений их стоимости в период между последней переоценкой обеспечения и временем их реализации в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве средств гарантийного обеспечения;
- устанавливает дисконты по сделкам в рамках инвестиционной деятельности в соответствии с разделом «Ограничения рыночного риска» Порядка лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);
- устанавливает ограничения рыночного риска в соответствии с разделом 7.2 настоящих Правил и с одноименным разделом Порядка лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);
- устанавливает лимиты вложений по типам инструментов, дюрации, типам контрагентов в соответствии с разделом 7.2 настоящих Правил и с Политикой осуществления казначейской деятельности Банка НКЦ (АО) и Инвестиционной декларацией портфеля Банка НКЦ (АО);
- устанавливает лимиты концентрации, определяющие объем позиций участников клиринга, при достижении которых предъявляются повышенные требования к обеспеченности позиций в соответствии с разделом 7.2 настоящих Правил и с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» общей и специальных частей Правил клиринга НКЦ, а также в соответствии с методиками риск-параметров соответствующих рынков;

#### 3.2.2.4 **проводит бэк-тестирование** (оценку точности модели ЦК) не реже одного раза в 6 месяцев или в случае изменения параметров прогнозных моделей в соответствии с методикой Оценки точности модели ЦК НКО НКЦ (АО), в том числе:

- а. регулярно (не реже одного раза в квартал) проводится оценка точности модели центрального контрагента, используемой для определения достаточности коллективного клирингового обеспечения;
- б. регулярно (не реже одного раза в день) проводится оценка точности модели центрального контрагента, используемой для определения достаточности ставок индивидуального клирингового обеспечения и достаточности индивидуального клирингового обеспечения и иного обеспечения;

Тестирование используемых для оценки рисков моделей проводится также на основе модельных рядов данных. В случае, когда результаты бэк-тестирования прогнозных моделей свидетельствуют о низкой эффективности моделей, проводится калибровка параметров используемых моделей и/или пересмотр используемых моделей.

#### 3.2.2.5 **проводит регулярный независимый контроль качества (валидацию) финансово-математических моделей**, используемых для определения размеров клирингового обеспечения в соответствии с методиками риск-параметров соответствующих рынков, а также в соответствии с Порядком мониторинга

количественных показателей качества управления Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

Контроль качества моделей включает оценку:

- адекватности предположений модели,
- состояния входных данных и способа их обработки,
- точности и устойчивости алгоритмов расчета,
- полноты документирования модели,
- эффективности методики бэк-тестирования (оценки точности модели ЦК).

#### **3.2.2.6 разрабатывает меры снижения рыночного риска**

- в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» общей и специальных частей правил клиринга:
  - разрабатывает порядок действий при возникновении ситуации, когда прекращаемое обязательство участника клиринга обеспечено имуществом, отличным от объекта прекращаемого обязательства;
  - предусматривает механизмы, обеспечивающие закрытие позиций участников клиринга, не исполнивших обязанности по обеспечению обязательств по сделкам, в срок, не превышающий двух торговых дней;
- в соответствии с подразделом «Подготовительные действия» Плана восстановления финансовой устойчивости Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) организует систему дополнительного финансового покрытия, предназначенного для покрытия убытков, не обеспеченных клиринговым и иным обеспечением участников клиринга. В качестве дополнительных источников покрытия рисков НКЦ может использовать привлеченные кредитные ресурсы, гарантии, средства акционеров и собственные средства (капитал) НКЦ.

### **3.3. Риск ликвидности**

3.3.1. Риск ликвидности выражается в недостаточности имущества в распоряжении клиринговой организации для удовлетворения требований участников клиринга по передаче этого имущества в установленный срок и/или в объеме недостающих средств и/или в стоимости замещения недостающего актива к моменту, когда обязательства НКЦ перед добросовестным участником, выраженные в таком активе, подлежат исполнению.

3.3.2. С целью управления риском ликвидности НКЦ:

3.3.2.1 **осуществляет оценку уровня риска ликвидности** в соответствии с разделом «Процедуры управления ликвидностью» Политики по управлению риском ликвидности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», в том числе проводит гээп-анализ ликвидности;

3.3.2.2 **проводит регулярный мониторинг и оценку:**

- состояния ликвидности, необходимой для исполнения обязательств НКЦ перед участниками клиринга и иными контрагентами, в том числе проводит дифференциацию активов центрального контрагента, обеспечения и коллективного клирингового обеспечения по степени ликвидности в соответствии с

Методическими рекомендациями по анализу ликвидности Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);

- финансовой устойчивости организаций, предоставляющих ликвидность НКЦ, не реже одного раза в квартал в соответствии с Методическими рекомендациями по проведению Банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов для целей формирования инвестиционных активов и установления лимитов по казначейским операциям;

### **3.3.2.3 ограничивает уровень риска ликвидности:**

- устанавливает требования к ликвидности активов, принимаемых в качестве обеспечения в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве средств гарантийного обеспечения;
- устанавливает лимиты, при достижении предельно допустимых значений которых применяются меры, ограничивающие риски по позициям участников клиринга, и реализует контроль лимитов до начала и в ходе торгов в режиме реального времени в соответствии с разделом «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» общей части Правил клиринга НКЦ;
- устанавливает лимиты риска ликвидности в рамках казначейской деятельности в соответствии с разделом «Ограничения риска ликвидности» Порядка лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);
- устанавливает ограничения по размещению временно свободных денежных средств в разрезе сроков и инструментов с учетом анализа ликвидности в соответствии с Политикой осуществления казначейской деятельности Банка НКЦ (АО) и Инвестиционной декларацией портфеля Банка НКЦ (АО);
- поддерживает в постоянной готовности инструментарий привлечения ликвидности, включая открытые кредитные линии в Банке России, ломбардные кредиты Банка России под залог ценных бумаг, овердрафт в Банке России, для осуществления своевременного исполнения обязательств в соответствии с разделом «Анализ инструментов рефинансирования» Методических рекомендаций по анализу ликвидности Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- разрабатывает процедуры и правила для осуществления своевременного исполнения обязательств, в случае недостатка ликвидности в соответствии с разделом «Мероприятия и действия по восстановлению ликвидности» Политики по управлению риском ликвидности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- использует комплексную автоматизированную систему, обеспечивающую контроль способности центрального контрагента своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства и осуществлять деятельность центрального контрагента.

## **3.4. Операционный риск**

- 3.4.1. Источники операционного риска в НКЦ являются общими для всех видов деятельности, поэтому в целях организации процесса управления операционным риском в НКЦ построена комплексная система управления операционным риском

по всем направлениям деятельности в соответствии с Политикой управления операционным риском Банка НКЦ (АО).

3.4.2. С целью управления операционным риском НКЦ:

3.4.2.1. **осуществляет выявление и оценку операционного риска**, в том числе с помощью ведения базы данных о событиях операционного риска и проведения самооценки операционного риска. База данных о событиях операционного риска формируется сотрудником, ответственным за управление операционным и стратегическим риском на основании информации, поступающей от сотрудников ЦК согласно Порядку сбора информации о событиях операционного риска в Банке НКЦ (АО). База данных о событиях операционного риска включает также информацию о событиях правового риска;

3.4.2.2. **осуществляет мониторинг операционного риска** с использованием системы индикаторов операционного риска в соответствии с Порядком мониторинга операционного риска в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»:

- определяет целевые показатели операционной надежности центрального контрагента, с учетом количественных и качественных критериев операционной надежности, которые включают показатели следующих категорий:
  - показатели надежности информационно-технологической системы (в том числе доступность торгово-клиринговой системы);
  - показатели непрерывности деятельности;
  - показатели информационной безопасности;
- анализирует целевые показатели операционной надежности не реже одного раза в год и при необходимости актуализирует их, в том числе с учетом развития новых технологий и совершенствования бизнес-процессов;
- проводит проверки устойчивости НКЦ к сбоям операционно-информационных систем не реже одного раза в год;
- осуществляет фиксацию и обработку информации о фактах нарушения нормальной работы структурных подразделений НКЦ, работы программно-технических средств, правил и требований к совершению НКЦ операций, которые могли привести (привели) к потерям НКЦ, а также оценку таких потерь в соответствии с Порядком сбора информации о событиях операционного риска в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);

3.4.2.3. разрабатывает процедуры, способствующие **снижению уровня операционного риска**, связанного с работой программно-технического комплекса в соответствии с Политикой управления операционным риском в Банке НКЦ (АО):

- разрабатывает планы обеспечения непрерывности и (или) восстановления деятельности НКЦ, поддерживает в актуальном состоянии комплексную систему мер по обеспечению непрерывности и (или) восстановлению деятельности НКЦ;
- разрабатывает меры, направленные на предотвращение сбоев и ошибок при осуществлении функций НКЦ;
- проводит тестирование программно-технических средств (в том числе нагрузочное тестирование), используемых для осуществления клиринговой деятельности и деятельности ЦК (далее - средства проведения клиринга), с периодичностью,

определенной Политикой управления операционным риском в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), но не реже одного раза в год, а также в случаях изменений бизнес-процессов, связанных с деятельностью центрального контрагента, и после событий операционного риска, наступление которых негативно влияет на качество осуществления деятельности центрального контрагента. По результатам тестирования НКЦ формирует соответствующий отчет и устраняет недостатки в работе средств проведения клиринга в случае их выявления;

- составляет прогнозную оценку возможного изменения объемов проводимых операций (в том числе с учетом результатов нагрузочного тестирования комплексов программно-технических средств) и разрабатывает планы мер, обеспечивающих бесперебойную деятельность центрального контрагента в условиях возможного увеличения объемов операций и (или) при необходимости изменения технических параметров комплексов программно-технических средств;
- использует комплексы программно-технических средств для осуществления деятельности центрального контрагента, обеспечивающими создание, ведение и хранение баз данных, содержащих информацию об имуществе, обязательствах центрального контрагента и их движении, и удовлетворяющие требованиям Указания Банка России от 30.12.2016 № 4258-У «О требованиях к содержанию, порядку и сроках представления в Банк России плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, изменений, вносимых в него, о порядке оценки плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, о требованиях к программно-техническим средствам и сетевым коммуникациям центрального контрагента, а также о порядке создания, ведения и хранения баз данных, содержащих информацию об имуществе, обязательствах центрального контрагента и их движении» и обеспечивающие бесперебойную деятельность и возможность оперативно обрабатывать и управлять объемом информации, получаемой в рамках деятельности центрального контрагента;
- использует основной и резервный комплекс средств проведения клиринга, расположенных на территории Российской Федерации и снабженных альтернативными источниками электропитания и обеспечивает возможность перехода на использование резервного комплекса в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций и невозможности обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента основным комплексом программно-технических средств для целей поддержания бесперебойности осуществления деятельности центрального контрагента. Резервный комплекс программно-технических средств функционально дублирует основной и позволяет воосстановить способность НКЦ оказывать услуги в полном объеме. Сроки и порядок переноса функционала на резервный комплекс программно-технических средств раскрыты в Приложении 6 к Плану обеспечения непрерывности и восстановления деятельности для ИТ Департамента, утвержденному Приказом Председателя Правления №01-01/12 от 03.02.2017.

В рамках обеспечения функционирования резервного комплекса НКЦ:

- a. обеспечивает возможность работникам основного комплекса программно-технических средств осуществлять деятельность центрального контрагента в резервном комплексе в течение срока, определенного планом обеспечения непрерывности деятельности;
- b. обеспечивает нахождение в резервном комплексе сотрудников в течение рабочего времени, определенного внутренними документами, для обеспечения начала функционирования резервного комплекса и возобновления в нем осуществления деятельности центрального контрагента в случае возникновения нестандартной или чрезвычайной ситуации;
- c. использует услуги двух независимых поставщиков телекоммуникационных услуг для основного комплекса программно-технических средств и резервного комплекса;
- d. поддерживает техническое состояние резервного комплекса, в том числе необходимое количество рабочих мест для обеспечения возможности осуществления деятельности центрального контрагента в резервном комплексе в течение как минимум пятнадцати рабочих дней с момента возникновения нестандартной или чрезвычайной ситуации.

3.4.2.4. разрабатывает иные процедуры, способствующие **снижению уровня операционного риска** в соответствии с Политикой управления операционным риском в Банке НКЦ (АО):

- проводит повышение квалификации сотрудников по вопросам управления операционным риском;
- совершенствует системы автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации НКЦ;
- применяет процедуры разграничения прав доступа при вводе и обработке данных, которая устанавливает порядок, снижающий риск несанкционированных либо ошибочных действий сотрудников соответствующих подразделений НКЦ, и предусматривает осуществление следующих мероприятий:
  - ✓ обеспечение физического разграничения доступа посредством индивидуальных ключей;
  - ✓ защита программно-технического комплекса средствами двухфакторной аутентификации;
  - ✓ обеспечение возможности доступа к данным ограниченного круга лиц, являющихся непосредственными исполнителями, обеспечивающими осуществление деятельности НКЦ;
  - ✓ обеспечение возможности доступа сотрудников НКЦ к базе данных только с определенных автоматизированных рабочих мест;
  - ✓ обеспечение возможности доступа сотрудников НКЦ к базе данных только в пределах их полномочий.

- применяет процедуры защиты базы данных НКЦ от потери, разрушения либо случайного уничтожения, а также восстановления базы данных после технических и компьютерных сбоев, которые устанавливают порядок действий, предусматривающий регулярное резервное копирование информации и обеспечение исправного функционирования резервного оборудования;
- применяет процедуры контроля за вводом информации в базу данных НКЦ, устанавливающие порядок действий, предусматривающий осуществление двойного ввода, для обеспечения соответствия введенной информации исходному документу и разграничению полномочий сотрудников НКЦ по вводу и окончательному подтверждению операций, связанных с оказанием услуг;
- в рамках процедур информационной безопасности, обеспечивает конфиденциальность информации, в том числе о проводимых участником клиринга операциях по соответствующим счетам, объемах операций и соблюдением контрагентами своих обязательств, а также иные сведения, ставшие им известными в связи с осуществлением деятельности, за исключением случаев, установленных законодательством Российской Федерации;
- в рамках процедур информационной безопасности обеспечивает проведение ежегодной самооценки защиты информации, по итогам которой формируются отчеты в соответствии с разделом «Мониторинг, анализ эффективности и совершенствование процессов СУИБ» Политики информационной безопасности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и разделом «Цели и задачи самооценки» Порядка проведения самооценки операционных рисков в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- формирует отчетные документы и иные отчеты по итогам оказания услуг каждому участнику клиринга и передает их участникам клиринга и/или уполномоченным ими лицами в сроки, установленные Правилами клиринга;
- осуществляет контроль (аудит) основных процессов создания и эксплуатации автоматизированных систем, входящих в состав средств проведения клиринга, включая контроль обеспечения информационной безопасности, на соответствие требованиям документов, разрабатываемых в рамках законодательства Российской Федерации о техническом регулировании с учетом положений международных стандартов, проводится не реже одного раза в два года с привлечением независимых консультантов и предоставлением результатов такого контроля (аудита) в Банк России. В случае получения услуг технического центра от внешней организации, порядок оказания аудиторских услуг должен быть предусмотрен в соответствующих документах;
- определяет меры по выявлению дополнительного операционного риска, обусловленного взаимодействием с инфраструктурными и иными организациями финансового рынка, в том числе клиентами и поставщиками услуг, а также меры, направленные на снижение или устранение возможного негативного влияния дополнительного операционного риска при осуществлении деятельности центрального контрагента в соответствии с разделами «Операционный риск в деятельности НКЦ» и «Механизмы выявления операционного риска» Политики управления операционным риском Банка НКЦ (АО), в том числе использование

внешней базы данных о событиях операционного риска, заключение договоров страхования, анализ результатов внутреннего и внешнего аудита, ;

- разрабатывает и утверждает внутренние документы, регламентирующие деятельность НКЦ, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;
- разрабатывает организационную структуру НКЦ, внутренние правила и процедуры совершения операций, порядка разделения полномочий сотрудников НКЦ, утверждения (согласования) и подотчетности по проводимым операциям, связанным с оказанием услуг, позволяющие исключить (минимизировать) возможность реализации операционного риска;
- разрабатывает и контролирует реализацию планов действий, направленных на минимизацию остаточных рисков, выявленных в ходе самооценки рисков и контрольных процедур в бизнес-процессах НКЦ;

### 3.5. Коммерческий риск

3.5.1. С целью управления коммерческим риском НКЦ осуществляет следующие меры:

- 3.5.1.1. разрабатывает планы действий по восстановлению/упорядоченному сокращению объемов деятельности на случай реализации общего делового риска и риска потери деловой репутации в соответствии с подразделом «Кросс-сценарные меры восстановления по событиям финансовых рисков» Плана восстановления финансовой устойчивости Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- 3.5.1.2. обеспечивает проведение анализа доходов и расходов при введении новых инструментов и продуктов в соответствии с разделом «Согласование и обновление процедур» Стратегии управления рисками и капиталом Банка НКЦ (АО).

### 3.6. Правовой риск

3.6.1. Источники правового риска в НКЦ являются общими для всех видов деятельности. Соответственно, в целях организации процесса управления правовым риском в НКЦ построена комплексная система управления правовым риском по всем направлениям деятельности в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в Банке НКЦ (АО).

3.6.2 С целью управления правовым риском НКЦ:

- 3.6.2.1. обеспечивает **идентификацию и анализ правовых рисков**, присущих деятельности НКЦ в соответствии с разделом «Выявление и мониторинг правового риска» Положения об организации управления правовым риском в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- 3.6.2.2. ведет **аналитическую базу данных** о потерях НКЦ, вызванных правовым риском, в составе Базы данных по операционным рискам НКЦ;
- 3.6.2.3. принимает меры, способствующие **снижению правового риска**:
  - отслеживает законопроекты, а также проекты нормативных актов регулирующих органов, и обеспечивает подготовку по ним необходимых предложений;



- осуществляет правовую экспертизу внутренних документов НКЦ и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям законов и иных нормативных актов Российской Федерации.
- оперативно взаимодействует с Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования деятельности НКЦ, а также получения необходимых разъяснений;
- проводит анализ замечаний и претензий участников клиринга/контрагентов, вырабатывает мероприятия по устранению обоснованных замечаний и претензий;
- осуществляет выявление и анализ потенциальных конфликтов правовых норм в случаях, если деятельность НКЦ затрагивает различные юрисдикции, а также выработку правил и процедур, позволяющих уменьшить риск конфликта правовых норм таких юрисдикций;

### **3.7. Риск потери деловой репутации**

3.7.1. Управление риском потери деловой репутации в НКЦ осуществляется в соответствии с Положением по управлению риском потери деловой репутации Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), а также Методикой расчета уровня риска потери деловой репутации НКЦ.

3.7.2. Среди факторов возникновения риска потери деловой репутации НКЦ выделяет следующие:

- несоблюдение законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов НКЦ, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- отсутствие во внутренних документах НКЦ механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, акционеров, органов управления и (или) сотрудников, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
- неспособность НКЦ эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, а также иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами и контрагентами и (или) сотрудниками НКЦ;
- недостатки в управлении банковскими рисками, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление рискованной кредитной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

- недостатки кадровой политики НКЦ при подборе и расстановке кадров, несоблюдение принципа «Знай своего служащего»;
- возникновение у НКЦ конфликта интересов с учредителями (акционерами), клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;
- несоблюдение аффилированными лицами НКЦ, реальными владельцами Банка законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Банка, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- неспособность аффилированных лиц НКЦ, а также реальных владельцев эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- опубликование негативной информации о НКЦ или ее сотрудниках, акционерах, членах органов управления, аффилированных лицах в средствах массовой информации.

3.7.3. С целью управления риском потери деловой репутации и предотвращения/снижения негативных последствий в результате возникновения событий данного вида риска НКЦ:

- 3.9.4.1. осуществляет мониторинг, оценку и анализ происходящих под воздействием внутренних и внешних факторов событий для выявления их связи с репутационным риском;
- 3.9.4.2. определяет с использованием рубрикатора и шкалы измерения уровня риска степень влияния выявленных событий на деловую репутацию;
- 3.9.4.3. принимает меры по поддержанию репутационного риска на приемлемом уровне в пределах установленных пограничных значений уровней (лимитов).

### **3.8. Комплаенс-риск (регуляторный риск)**

3.8.1. Управление комплаенс-риском в НКЦ осуществляется в соответствии с:

- Правилами внутреннего контроля клиринговой организации Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- Положением об инсайдерской информации Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- Положением об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

3.8.2. С целью управления комплаенс-риском НКЦ:

- Выявляет комплаенс-риски, то есть риски возникновения у НКЦ убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для НКЦ), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов;
- Осуществляет мониторинг комплаенс-риска, в том числе анализ внедряемых НКЦ новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия комплаенс-риска;

- Оперативно взаимодействует с Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования НКЦ, а также получения необходимых рекомендаций и разъяснений.

### **3.9. Системный риск**

- 3.9.1. Источником системного риска для НКЦ может являться одновременное неисполнение несколькими участниками клиринга или контрагентами НКЦ своих обязательств, влекущее за собой неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства перед НКЦ в срок надлежащим образом.
- 3.9.2. Также, в силу системной значимости НКЦ как инфраструктуры финансового рынка, источником системного риска может являться также взаимосвязанность НКЦ с другими организациями финансового рынка.
- 3.9.3. Эффективное управление собственными рисками (кредитный, рыночный, операционный, кастодиальный, риск ликвидности и другие) позволяет НКЦ поддерживать стабильность на обслуживаемых сегментах финансового рынка, что способствует снижению системного риска.
- 3.9.4. В целях снижения системного риска НКЦ также:
- 3.9.4.1. осуществляет мониторинг системного риска посредством контроля за уровнем остальных рисков, присущих деятельности НКЦ и перечисленных в пунктах 3.1-3.8 настоящих Правил;
- 3.9.4.2. проводит мониторинг финансовой устойчивости инфраструктурных организаций, с которым установлены договорные отношения и в отношении которых у НКЦ возникает кредитный риск;
- 3.9.4.3. проводит мониторинг совокупных позиций участников клиринга, открытых на всех рынках, на которых НКЦ выступает как центральный контрагент;
- 3.9.4.4. разрабатывает процедуры передачи позиций клиентов участника клиринга в случае его несостоятельности (банкротства) другому участнику клиринга;
- 3.9.4.5. ограничивает процикличность расчета размера требуемого обеспечения по сделкам участников клиринга;
- 3.9.4.6. информирует членов Наблюдательного совета НКЦ о возникновении или угрозе реализации системного риска.

### **3.10. Кастодиальный риск**

- 3.10.1. НКЦ при осуществлении платежей и расчетов использует услуги банков-контрагентов, депозитариев и расчетных организаций (в т.ч. НКО АО НРД). Инфраструктура коммерческих банков и сторонних депозитариев используется в тех случаях, когда не может быть использована инфраструктура Банка России и НКО АО НРД. Оценка качества контрагентов осуществляется в рамках управления кредитным риском НКЦ.
- 3.10.2. В рамках управления кастодиальным риском НКЦ:

- 3.10.2.1. проводит оценку качества депозитариев в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования резервов на возможные потери Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- 3.10.2.2. осуществляет аккредитацию элеваторов в соответствии с Правилами аккредитации элеваторов Банком НКЦ (АО) при осуществлении функций оператора товарных поставок;
- 3.10.2.3. осуществляет аккредитацию товарных складов в соответствии с Правилами аккредитации складов, осуществляющих хранение сахара, Банком НКЦ (АО) при осуществлении функций Оператора товарных поставок;
- 3.10.2.4. осуществляет страхование товаров в соответствии с Правилами хранения товара на складе при осуществлении банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок;
- 3.10.2.5. осуществляет технический и технологический аудит элеваторов, подтверждение количественных и качественных характеристик зерна при хранении и получении имущества поклажедателем со стороны независимых оценщиков (сюрвейеров);
- 3.10.2.6. осуществляет контроль фактического местонахождения активов, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств в соответствии с разделом «Порядок взаимодействия с расчетным депозитарием и иными депозитариями» Общей части Правил клиринга НКЦ, а также в соответствии с Правилами хранения товара на складе при осуществлении банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок;
- 3.10.2.7. оценивает возможность своевременного востребования активов, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств в соответствии с разделом «Порядок взаимодействия с расчетным депозитарием и иными депозитариями» Общей части Правил клиринга НКЦ, а также в соответствии с Правилами хранения товара на складе при осуществлении банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок;
- 3.10.2.8. обеспечивает возможность создания резервов и (или) страхования активов, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств, для покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае несостоятельности кастодиана в соответствии с Положением о порядке формирования резервов на возможные потери Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) и Правилами хранения товара на складе при осуществлении банком «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок.

#### **4. Меры и процедуры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости и совмещения деятельности**

4.1. К перечню мер в рамках реорганизационных процедур в соответствии с Планом восстановления финансовой устойчивости Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) относятся:

- 4.1.1 процедуры в отношении нарушившего обязательства участника клиринга/контрагента;
- 4.1.2 порядок действий НКЦ в случае недостаточности финансовых ресурсов для осуществления его функций;
- 4.1.3 иные меры, предусмотренные сценариями в соответствии с Планом восстановления финансовой устойчивости.

4.2. НКЦ несет дополнительные риски, связанные с совмещением функций центрального контрагента, клиринговой организации, оператора товарных поставок и кредитной организации. Эти дополнительные риски проявляются в виде кредитного, рыночного, операционного рисков, риска ликвидности и, соответственно, регулируются Планом восстановления финансовой устойчивости НКЦ, Порядком Предотвращения конфликта интересов в НКЦ и отдельными методическими рекомендациями по управлению перечисленными видами рисков:

- Методические рекомендации по оценке кредитного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Методика анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- Политика по управлению операционным риском в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- Методические рекомендации по анализу ликвидности Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

#### **5. Меры, направленные на снижение рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций и в случае приостановления или прекращения оказания значимых услуг**

5.1. Основной услугой, приостановление или прекращение оказания которой, по оценке НКЦ, может существенно повлиять на финансовое положение НКЦ и (или) финансовое положение участников клиринга является оказание клиринговых услуг в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

5.2. Перечень обстоятельств, наступление которых может привести к приостановлению или прекращению оказания клиринговых услуг и осуществления деятельности центрального контрагента включает чрезвычайные ситуации, обстоятельства наступления которых установлены в статье «Чрезвычайные ситуации» Общей части Правил клиринга НКЦ, разделе «Стратегия ОНБ, План обеспечения непрерывности

деятельности» Политики обеспечения непрерывности бизнеса Банка НКЦ (АО), а также существенное ухудшение финансового состояния самой клиринговой организации в соответствии с критериями, установленными в Плане восстановления финансовой устойчивости.

5.3. Критерием применения мер по устранению обстоятельств, изложенных в пункте 5.2. настоящих Правил является признание такого события чрезвычайной ситуацией или же фиксация срабатывания индикаторов плана восстановления финансовой устойчивости в рамках регулярного мониторинга. Признание ситуации чрезвычайной осуществляется по решению уполномоченного органа НКЦ.

5.4. В случае признания НКЦ возникшей ситуации чрезвычайной, НКЦ предпринимает следующие действия:

- в течение дня, в который была зафиксирована чрезвычайная ситуация, извещает Биржу имеющимися доступными средствами связи о возникновении чрезвычайной ситуации и о мерах, необходимых, по мнению НКЦ, для ее устранения;
- в течение дня, в который была зафиксирована чрезвычайная ситуация, извещает участников клиринга, НКО АО НРД имеющимися доступными ему в данной ситуации средствами связи о возникновении чрезвычайной ситуации и предпринимаемых в связи с этим действиях;
- на основании решения НКЦ, согласованного (если таковое согласование с учетом сложившихся обстоятельств было возможным) с Банком России и, при необходимости, с Биржей, не осуществляет клиринговое обслуживание участников клиринга.

5.5. В качестве мер по урегулированию чрезвычайной ситуации (при необходимости по согласованию с Банком России и Биржей) НКЦ могут быть приняты следующие решения:

- об изменении временного регламента и/или сроков осуществления документооборота в процессе взаимодействия НКЦ с НКО АО НРД и Биржей;
- об исключении из клирингового пула обязательств по некоторым или всем сделкам;
- об изменении способа, порядка и даты исполнения обязательств участниками клиринга и/или НКЦ;
- об осуществлении иных действий, направленных на урегулирование чрезвычайной ситуации.

5.6. После принятия НКЦ соответствующих решений по урегулированию чрезвычайной ситуации в НКЦ производится корректировка соответствующих клиринговых регистров.

5.7. О мерах, предпринятых по решению НКЦ в целях урегулирования чрезвычайной ситуации, Банк России, участники клиринга и Биржа оповещаются имеющимися доступными средствами связи не позднее дня принятия данных мер.

5.8. В случае срабатывания индикаторов плана восстановления финансовой устойчивости НКЦ принимает меры, предусмотренные Планом восстановления финансовой устойчивости в соответствующие сроки.

5.9. В рамках программы управления обеспечением непрерывности бизнеса рассматриваются вопросы взаимодействия с внутренними и внешними поставщиками и контрагентами, с целью обеспечения непрерывности сервиса, в случае наступления ЧС.

Для этих целей каждое структурное подразделение в рамках своего плана обеспечения непрерывности и восстановления деятельности (ОНиВД) определяет список критически важных поставщиков и контрагентов.

5.10. Для каждого из критических поставщиков проводится дополнительный анализ, включающий в себя:

- Анализ плана ОНиВД поставщика или контрагента (при его наличии);
- Анализ подверженности поставщика или контрагента той же группе рисков, что и Банк, в единый момент времени;
- Подготовленность поставщика или контрагента к работе в условиях действия ЧС.

5.11. Порядок уведомления Банка России о наступлении обстоятельств, которые могут привести к приостановлению или прекращению оказания услуг клиринговой организации, и могут существенно повлиять на финансовое положение клиринговой организации и (или) финансовое положение участников клиринга (значимые услуги) установлен Порядком информирования Банка России в случае возникновения нештатных ситуаций при проведении клиринга в НКЦ и иных чрезвычайных ситуациях в НКЦ:

- в течение одного часа с момента выявления чрезвычайной ситуации на адреса электронной почты уполномоченных сотрудников Банка России направляется уведомление с информацией о характере и причинах возникшей ситуации, имеющейся к моменту направления уведомления;
- в течение дня, в который возникла чрезвычайная ситуация, на адреса электронной почты уполномоченных сотрудников Банка России направляется справка, содержащая сведения об информирующем лице (Ф.И.О., должность, контактные данные); краткое описание чрезвычайной ситуации (о характере причин и последствиях возникновения чрезвычайной ситуации); предложения о мерах, которые НКЦ считает необходимым реализовать с учетом возникшей ситуации; информацию в хронологическом порядке (с указанием времени) о действиях НКЦ с момента выявления чрезвычайной ситуации и до момента ее устранения;
- в течение дня, в который возникла чрезвычайная ситуация, НКЦ информирует уполномоченных сотрудников Банка России по телефону;
- в течение дня, в который возникла чрезвычайная ситуация, НКЦ направляет подтверждение информации о возникновении чрезвычайной ситуации в письменной форме в адрес Банка России;
- в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня наступления чрезвычайной ситуации НКЦ направляет в Банк России на специализированный адрес электронной почты отчет о нештатной ситуации содержащий информацию о мерах, принятых в связи с возникшей ситуацией, способах устранения чрезвычайной ситуации, а также мерах, принятых для предотвращения повторного возникновения подобных ситуаций.

5.12. Размер ответственности НКЦ за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств перед Добросовестными участниками клиринга, включенных в клиринговый пул на соответствующем биржевом рынке, в случае наличия

Недобросовестных участников клиринга, не исполнивших обязательства перед НКЦ, или в случае проведения ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга / клиента Участника клиринга, в соответствии с Правилами клиринга, ограничен величиной доступных средств, перечисленных в Правилах клиринга, а также в соответствии с положениями Правил клиринга НКЦ, касающихся процедуры кросс-дефолта.

5.13. Порядок действий центрального контрагента в случае недостаточности обеспечения определен Правилами клиринга.

5.14. Порядок действий, направленный на восстановление гарантийных фондов определен Правилами клиринга. Порядок действий центрального контрагента, направленных на восстановление величины выделенного капитала центрального контрагента описан в Методике определения выделенного капитала центрального контрагента НКО НКЦ (АО).

5.15. Порядок действий НКЦ в случаях неудовлетворения ее требований должником, не являющимся участником клиринга, установлен в Положении о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

5.16. В соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента НКО НКЦ (АО) в случае возникновения у НКЦ убытков, не связанных с неисполнением обязательств участником клиринга и недостаточностью обеспечения участника клиринга, они покрываются за счет собственных средств (капитала) НКЦ, в том числе за счет обязательных вычетов из капитала в соответствии с требованиями Банка России (величины средств, необходимых для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК и величины средств, необходимых для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга).

## **6. Порядок проведения стресс-тестирования системы управления рисками клиринговой организации и центрального контрагента**

6.1. В целях обеспечения эффективности системы управления рисками и соответствия предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций НКЦ регулярно проводит стресс-тестирование системы управления рисками (комплекс мер по стресс-тестированию риск-факторов и достаточности капитала).

6.2. Стресс-тестирование системы управления рисками представляет собой комплекс мероприятий, направленных на оценку потенциального воздействия на финансовую устойчивость НКЦ ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но правдоподобным событиям.

6.3. Стресс-тестирование системы управления рисками включает в себя в том числе стресс-тестирование отдельных видов риска, стресс-тестирование достаточности собственных средств (капитала) НКЦ, клирингового и иного обеспечения, а также анализ чувствительности к отдельным риск-факторам, учитываемым в используемых для оценки рисков моделях.



6.4. Стресс-тестирование системы управления рисками проводится в следующем порядке:

- выбор внешнего исторического или гипотетического события, определяющего рыночные условия стресс-тестирования;
- определение количества контрагентов, не исполняющих обязательства перед НКЦ в целях стресс-тестирования;
- определение финансового результата по позициям контрагентов, не исполнивших свои обязательства;
- определение объема ликвидных и финансовых ресурсов, необходимых для исполнения обязательств НКЦ и покрытия убытков НКЦ;
- определение структуры использования финансовых ресурсов в зависимости от последовательности их использования для покрытия убытков, образовавшихся в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств контрагентами.

6.5. Порядок и периодичность проведения стресс-тестирования определены в Методике проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО).

## **7. Процедуры мониторинга и контроля рисков**

7.1. Основной процедурой в рамках контроля рисков является мониторинг соблюдения обязательных лимитов и ограничений.

7.2. Ежемесячные процедуры контроля лимитов и ограничений финансовых рисков осуществляется управлениями в составе ДАКР.

7.3. В целях контроля за операционным, стратегическим, правовым, регуляторным и риском потери деловой репутации формируется регулярная отчетность о соблюдении установленных лимитов, об уровне фактических потерь и фактах реализации риска сотрудниками, ответственными за управление соответствующими видами рисков, после чего доводится до сведения ДАКР и в агрегированном виде включается в консолидированную отчетность по рискам, формируемую ДАКР.

7.4. Система лимитов финансовых рисков имеет многоуровневую структуру и включает в себя:

- лимиты по основным видам риска (риск-аппетит) – устанавливаются в соответствии с главой «Организация процедур управления капиталом» Стратегии управления рисками и капиталом Банка НКЦ (АО) и Контрольными показателями риск-аппетита Банка НКЦ (АО) на \_\_\_\_ год;
- обязательные лимиты верхнего уровня по объему операций (сделок) по видам инструментов, типам контрагентов, видам валют, дюрации инструментов – устанавливаются в соответствии с Инвестиционной

декларацией портфеля Банка НКЦ (АО), а также Политикой осуществления казначейской деятельности Банка НКЦ (АО);

- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);
- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций Банка НКЦ (АО);
- лимиты концентрации – устанавливаются в соответствии с разделом «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» общей части Правил клиринга НКЦ, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков.

7.5. Дополнительно для целей контроля за состоянием ликвидности используются комплекс автоматизированных систем, специальные отчёты формируемые из которых (в том числе в режиме реального времени) позволяют также контролировать способность НКЦ исполнять обязательства своевременно и в полном объеме. Ведение позиции в разрезе валют и корреспондентских счетов позволяет управлять мгновенной ликвидностью, а ведение платёжного календаря - долгосрочной. Для контроля за состоянием ликвидности также используется анализ разрывов ликвидности и контроль размера открытой валютной позиции в соответствии с Положением о порядке составления и рассмотрения отчетности по финансовым рискам в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

7.6. Мониторинг и контроль уровня кредитного риска осуществляется посредством регулярной оценки финансового положения контрагентов в соответствии с пунктом 3.1.3.1 настоящих Правил, а также в процессе подготовки управленческой отчетности по кредитному риску.

7.7. Мониторинг и контроль рыночного риска проводится в форме регулярной переоценки позиций и обеспечения участников клиринга и собственного портфеля НКЦ в соответствии с пунктом 3.2.2.2 настоящих Правил, а также в рамках подготовки управленческой отчетности по рыночному риску.

## **8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам**

8.1. Внутренняя управленческая отчетность по рискам регулярно формируется Департаментом анализа и контроля рисков и должностными лицами, ответственными за управление рисками, и представляется органам управления НКЦ, руководителям структурных подразделений НКЦ, Комитету по рискам Наблюдательного совета НКЦ.

8.2. Внутренняя управленческая отчетность по рискам НКЦ включает в себя:

<b>Периодичность</b>	<b>Состав отчетности</b>	<b>Органы управления</b>
----------------------	--------------------------	--------------------------

ежедневно	отчетность оперативного характера (в том числе отчеты по позициям участников клиринга)	Председатель Правления, Директор ДАКР
ежемесячно	отчетность по мониторингу финансовой устойчивости участников клиринга	Председатель Правления
	отчетность по стресс-тестированию, о финансовых рисках, о событиях операционного риска, о результатах мониторинга стратегического риска	Правление, Комиссия по управлению рисками
ежеквартально	отчетность о событиях правового риска и риске потери деловой репутации	Правление
	отчетность о финансовых и нефинансовых рисках, о соблюдении риск-аппетита, об управлении рисками и экономическим капиталом	Комитет по рискам Наблюдательного совета, Наблюдательный совет
раз в полгода	отчет об управлении рисками, а также результаты стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента	Наблюдательный совет, Правление, Председатель Правления
ежегодно	отчетность об оценке эффективности функционирования системы управления рисками	Комитет по рискам Наблюдательного совета, Наблюдательный совет
по факту	отчетность о фактах нарушения лимитов рисков	Директор ДАКР, Председатель Правления, Правление, Комитет по рискам Наблюдательного совета, Наблюдательный совет

8.3. Детальная информация о составе, периодичности, порядке и сроках информирования органов управления содержится в Стратегии управления рисками и капиталом Банка НКЦ (АО), Положении о порядке составления и рассмотрения отчетности по финансовым рискам в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), а также во внутренних документах НКЦ, регулирующих управление отдельными видами рисков.

## **9. Раскрытие информации о системе управления рисками**

9.1. При раскрытии информации о системе управления рисками НКЦ руководствуется Положением об информационной политике Банка «Национальный Клиринговый Центр»

(Акционерное общество), а также Порядком составления промежуточной и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытия информации о деятельности Банка "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество).

9.2. При раскрытии информации о системе управления рисками НКЦ руководствуется принципом открытости; но при этом обеспечивает соблюдение установленного законодательством Российской Федерации порядка представления информации, составляющей коммерческую, банковскую или иную охраняемую законом тайну или конфиденциальную информацию.


9.3. Помимо обязательного раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации, НКЦ в целях подтверждения соответствия качества управления ЦК оценке «удовлетворительно» предоставляет в Банк России результаты внутренней оценки качества управления ЦК, сведения о планируемых изменениях в деятельности НКЦ, о внесенных изменениях во внутренние документы и договоры, касающиеся качества управления ЦК, сведения о расчете коэффициентов кредитного риска, рыночного риска, риска ликвидности и иную информацию в соответствии с Указанием №2919-У.

9.4. НКЦ на постоянной основе доводит до сведения акционеров, участников клиринга, Банка России, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных лиц информацию о действующей в НКЦ системе управления рисками, в том числе:

- 9.4.1 Раскрывает информацию о принципах и организационной структуре СУР НКЦ;
  - 9.4.2 Предоставляет информацию о ключевых аспектах процедур мониторинга риск-параметров и финансового состояния участников клиринга;
  - 9.4.3 Предоставляет информацию о методологии и результатах стресс-тестирования СУР НКЦ с периодичностью и в порядке, установленном Банком России;
  - 9.4.4 Предоставляет информацию об используемых подходах к расчету размера обеспечения участников клиринга;
  - 9.4.5 Предоставляет информацию о дисконтах/порядке определения дисконтов по активам, принимаемым в качестве обеспечения;
  - 9.4.6 Раскрывает информацию о наличии международных кредитных рейтингов, сертификатов соответствия международным стандартам;
  - 9.4.7 Раскрывает информацию в соответствии с Указанием № 2919-У;
  - 9.4.8 Раскрывает информацию в соответствии с международными принципами раскрытия информации для центральных контрагентов.
- 9.5. Механизмами раскрытия информации являются:
- 9.5.1 размещение информации на сайте НКЦ в сети Интернет [www.nkcbank.ru](http://www.nkcbank.ru) и/или на сайте ПАО Московская Биржа <http://www.moex.com/>;
  - 9.5.2 предоставление обязательной отчетности по установленной Банком России форме;
  - 9.5.3 предоставление внутренней управленческой отчетности, указанной в настоящих Правилах;
  - 9.5.4 предоставление иной информации по отдельным запросам участников клиринга, акционеров, регулирующих органов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных лиц.

Всего прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью 36 (тридцать шесть) листов 05

Председатель Наблюдательного Совета Банка  
«Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное общество)

  
Ю.О. Денисов  
(подпись)

