

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)  
**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**  
Дата 19 ноября 2015 г.

## УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
Банка «Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное общество)

16 октября 2015 года (Протокол № 5)

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



Лыков С.П.

## Правила организации системы управления рисками

**Банка НКЦ (АО)**

Москва, 2015 г.

## Оглавление

1. Общие положения .....	3
2. Описание Системы управления рисками НКЦ .....	8
3. Меры по управлению и снижению рисков, связанных с выполнением НКЦ функций клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок .....	14
4. Меры по управлению рисками банковской деятельности НКЦ.....	24
5. Меры и процедуры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости .....	25
6. Меры, направленные на снижение рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций и в случае приостановления или прекращения оказания значимых услуг .....	26
7. Порядок проведения стресс-тестирования системы управления рисками клиринговой организации .....	29
8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам.....	30
9. Раскрытие информации о системе управления рисками .....	30

## 1. Общие положения

1.1. Правила организации системы управления рисками Банка НКЦ (АО) (далее - Правила) разработаны в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности», Указанием Банка России от 03.12.2012 № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента» (далее – Указание № 2919-У), 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», иными требованиями законодательства Российской Федерации, Уставом Банка НКЦ (АО) (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	Процесс оценки качества модели с использованием исторических данных
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, таких как поддержание внешнего рейтинга на определенном уровне, достижение операционных и финансовых показателей (например, показателей, характеризующих прибыльность капитала)
Риск-фактор (фактор риска)	Источник возникновения риска, 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.

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. НКЦ, являясь системно значимой инфраструктурной организацией финансовых рынков, 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;
- кредитной организации в рамках казначейской деятельности Группы «Московская Биржа». Банковская деятельность НКЦ осуществляется в соответствии с лицензией на осуществление банковских операций;
- оператора товарных поставок (ОТП) на товарном рынке. Данная функция осуществляется при получении аккредитации Банка России в соответствии с Условиями оказания услуг оператора товарных поставок Банка НКЦ (АО).

1.7. 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 банковской деятельности НКЦ;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок.

1.8. В своей деятельности НКЦ выделяет следующие виды рисков:

1.8.1. **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.

1.8.2. **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 по причине 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.

- 1.8.3. **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.

Риск ликвидности, в частности, 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.

- 1.8.4. **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, которые станут местом физического хранения зерна и базисами поставки.

1.8.5. **Правовой риск** - риск возникновения убытков в результате различного применения норм законодательства судебными органами либо в результате невозможности исполнения контрактов вследствие нарушения законодательства или нормативных актов.

Специфика проявления правового риска применительно к деятельности НКЦ заключается в возможности возникновения расходов (убытков) НКЦ вследствие:

- несоблюдения требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства, его подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение законодательства иностранного государства и (или) норм международного права);
- неоднозначного толкования и непредвиденного применения норм права, регулирующих банковскую деятельность, клиринговую деятельность, деятельность центрального контрагента и оператора товарных поставок.

1.8.6. **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 реализацией кредитного или кастодиального риска.

1.8.7. **Риск потери деловой репутации** - риск возникновения у Банка убытков вследствие влияния следующих внутренних и внешних факторов:

- несоблюдение законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Банка, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;

- неисполнение договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;

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

1.8.8. **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 и клиринговой деятельности», нормативных актов в сфере финансовых рынков, Устава и внутренних документов НКЦ, связанных с клиринговой деятельностью, деятельностью центрального контрагента и деятельностью оператора товарных поставок.

1.8.9. **Системный риск** - риск, возникающий вследствие неспособности одного или нескольких контрагентов НКЦ выполнить свои обязательства, которая вызовет неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства в срок надлежащим образом. Кроме того, источником системного риска может стать взаимосвязанность и взаимозависимость НКЦ с другими организациями.

1.8.10. **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.

1.9. К ключевым задачам НКЦ относится снижение 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, отвечающего за СУР НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам рисков, перечисленных в настоящих Правилах. При этом функции по управлению отдельными видами рисков могут быть отнесены к компетенции иных структурных подразделений или должностных лиц НКЦ.

1.10. 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.

1.11. 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 системный, коммерческий, а также риск потери деловой репутации осуществляется путем составления отчетности по рискам в соответствии с разделом 8 настоящих Правил.

1.12. 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:

- ограничение уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- 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;



- 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 рискованных 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, соблюдение принципов единства методологических подходов при решении однотипных задач оценки и управления рисками, 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, предоставление руководству НКЦ отчетности.
- 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. Принцип консерватизма также означает, что при оценке рисков в случае невозможности однозначно трактовать влияние риск-факторов на объекты риска НКЦ исходит из худшего варианта.

**2.5.7. Принцип существенности** означает, что при внедрении различных элементов СУР в деятельности НКЦ исходит из сопоставления затрат на реализацию механизмов анализа, контроля и управления рисками с потенциальными результатами от этой реализации, а также с затратами на организацию и внедрение продуктов, услуг или сервисов НКЦ, несущих оцениваемые риски.

## **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 контроля процесса управления рисками.

**2.6.2.** В целях поддержания эффективного процесса управления рисками в НКЦ на постоянной основе:

- производится обмен информацией между органами управления и структурными подразделениями НКЦ по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем за ними;
- существует система распределения полномочий и ответственности между органами управления, подразделениями и сотрудниками НКЦ в отношении реализации основных принципов управления рисками НКЦ;
- функционирует отдельное структурное подразделение – Департамент анализа и контроля рисков, ответственное за управление экономическими рисками, а также координацию и контроль за значимыми нефинансовыми рисками;
- проводится регулярная процедура идентификации рисков;
- назначаются сотрудники, ответственные за управление отдельными видами рисков;
- разрабатываются модели для целей количественной оценки и комплексного учета рисков, присущих деятельности НКЦ;

- предпринимаются меры, направленные на снижение рисков, в соответствии с разделом 3 настоящих Правил;
- проводится анализ чувствительности к отдельным риск-факторам, учитываемым в используемых для оценки рисков моделях;
- регулярно (не реже одного раза в месяц) проводится стресс-тестирование достаточности собственных средств (капитала) НКЦ и клирингового обеспечения, включая:
  - комплексный сценарный стресс-анализ, учитывающий одновременное изменение нескольких риск-факторов;
  - обратное стресс-тестирование.
- функционирует система формирования управленческой отчетности, направляемой органам управления, в том числе по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем за ними;
- функционирует Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ;
- 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;
- обеспечивается контроль за эффективностью управления рисками и соответствие предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций НКЦ;
- разрабатывается план по привлечению дополнительных источников собственных средств (капитала) НКЦ и клирингового 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).

## 2.7. Организационная структура СУР

2.7.1. Органы управления, подразделения и должностные лица НКЦ, участвующие в процессе управления рисками в рамках компетенций:

Наблюдательный совет;

Комитет по рискам Наблюдательного совета;

Правление;

Председатель Правления;

Комиссия по рискам НКЦ;

ДАКР;

Ответственный сотрудник по правовым вопросам;

Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации;

Ответственный сотрудник по управлению операционным риском;

Служба внутреннего контроля;

Служба внутреннего аудита;

Структурные подразделения НКЦ.

- 2.7.2. Полномочия органов управления НКЦ в отношении реализации основных принципов управления рисками определяются Уставом НКЦ.
- 2.7.3. 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.
- 2.7.4. В компетенцию Комиссии по рискам 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).
- 2.7.5. Формирование единой и эффективной системы управления рисками НКЦ является основной задачей деятельности ДАКР.
- 2.7.6. В компетенцию Ответственного сотрудника по правовым вопросам входит организация системы управления правовым риском в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в НКЦ.
- 2.7.7. В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению риском потери деловой репутации входит организация системы управления риском потери деловой репутации в соответствии с Положением по управлению риском потери деловой репутации.
- 2.7.8. В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению операционным риском входит организация управления операционным риском в соответствии с Политикой управления операционным риском.
- 2.7.9. В компетенцию Службы внутреннего контроля входит организация управления комплаенс-риском в соответствии с Положением о Службе внутреннего контроля.
- 2.7.10. 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.
- 2.7.11. Структурные подразделения НКЦ участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях и иными внутренними документами НКЦ, в том числе:
- предоставляют информацию ДАКР, Ответственному сотруднику по правовым вопросам, Ответственному сотруднику по управлению риском потери деловой репутации, Ответственному сотруднику по управлению операционным риском,

Службе внутреннего аудита и Службе внутреннего контроля необходимую для осуществления ими своих функций;

- выполняют решения органов управления НКЦ по вопросам управления рисками;
- несут ответственность за выявление и контроль уровня операционного риска в зоне ответственности подразделения;
- организуют обучение сотрудников, функции которых непосредственно связаны с осуществлением клиринговой деятельности, по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля за ними.

## **2.8. Порядок идентификации значимых рисков**

2.8.1. Первой и неотъемлемой частью процесса управления рисками является идентификация рисков, которая предполагает выявление полного списка присущих деятельности Банка рисков и выделение среди них наиболее значимых, требующих регулярной оценки, управления и мониторинга.

2.8.2. Для определения списка присущих деятельности Банка рисков предполагается использование принципа группировки событий, ведущих к убыткам. Он предполагает составление полного списка фактических или возможных событий, приводящих к убыткам, после чего перечень событий агрегируется по видам риска таким образом, чтобы каждое событие из списка являлось проявлением только одного риска из перечня рисков, присущих деятельности Банка.

2.8.3. После составления перечня присущих деятельности Банка рисков, выделяется список наиболее значимых рисков. Определение значимости риска помогает Банку группировать присущие его деятельности риски по уровню существенности для целей последующего управления рисками и капиталом. Ниже представлены возможные уровни группировки рисков:

- риски с высоким уровнем существенности (значимости), требующие более сложных техник управления и методов контроля;
- риски с умеренным уровнем существенности (значимости), требующие менее сложных количественных методов расчета, но с учетом осмотрительного управления;
- риски с низким уровнем существенности (значимости), которые могут быть признаны несущественными для Банка.

2.8.4. Далее среди выделенных значимых рисков Банк определяет набор рисков, оценка которых требует выделения капитала и предполагает проведение регулярного стресс-тестирования. Среди значимых рисков допускается наличие рисков, признанных значимыми, но не требующих выделения под них дополнительного капитала.

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

2.9.1. Основной процедурой в рамках контроля рисков является построение системы лимитов и мониторинг соблюдения установленных лимитов.

2.9.2. Система лимитов имеет многоуровневую структуру и включает в себя:

- лимиты по основным видам риска;
  - лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (контрагентами отдельного вида экономической деятельности);
  - лимиты по объему операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами;
  - лимиты по предельному уровню убытков.
- 2.9.3. Дополнительно для целей контроля за состоянием ликвидности используются специальные отчёты (в том числе в режиме реального времени) из автоматизированных систем. 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.
- 2.9.4. Мониторинг и контроль уровня кредитного риска осуществляется посредством регулярной оценки финансового положения контрагентов, а также в рамках подготовки управленческой отчетности по кредитному риску.
- 2.9.5. Мониторинг и контроль рыночного риска проводится в форме регулярной переоценки позиций участников клиринга и собственного портфеля НКЦ а также в рамках подготовки управленческой отчетности по рыночному риску.
- 2.9.6. В целях контроля за операционным, правовым и риском потери деловой репутации формируется регулярная отчетность о соблюдении установленных лимитов, об уровне фактических потерь и фактах реализации риска.

### **3. Меры по управлению и снижению рисков, связанных с выполнением НКЦ функций клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок**

#### **3.1. Кредитный риск**

- 3.1.1. Оценка, управление и мониторинг кредитного риска осуществляется в соответствии со следующими внутренними документами:
- Положение об управлении экономическими рисками в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
  - Положение о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
  - Положение о порядке формирования резервов на возможные потери в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
  - Методика определения внутренних рейтингов контрагентов ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
  - Положение о порядке проведения стресс-тестирования в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
  - Методические рекомендации по оценке кредитного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

### 3.1.2. С целью управления кредитным риском и его снижения НКЦ:

- Устанавливает и, при необходимости, пересматривает критерии допуска контрагентов к клиринговому обслуживанию;
- Не реже одного раза в квартал, проводит мониторинг соответствия участников клиринга критериям допуска к операциям с ЦК;
- Регулярно проводит мониторинг соответствия контрагентов, установленным требованиям к финансовой устойчивости;
- Устанавливает лимиты, ограничивающие риски по сделкам участников клиринга, либо использует иные механизмы контроля кредитного риска;
- Осуществляет оценку уровня кредитного риска по отношению к участникам клиринга и контрагентам не реже одного раза в день;
- Осуществляет мониторинг финансовой устойчивости участников клиринга не реже одного раза в месяц;
- Определяет порядок ликвидационного неттинга;
- Определяет порядок покрытия кредитных потерь, в т.ч. в случае реализации стрессовых сценариев;
- Обеспечивает отделение во внутреннем учете денежных средств участника клиринга и его клиентов, а также возможность ведения отдельного внутреннего учета денежных средств клиента участника клиринга, учитываемых на клиринговом банковском счете;
- Ограничивает концентрацию иностранной валюты, ценных бумаг и иных активов, являющихся обеспечением 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 систему предварительного обеспечения участниками клиринга совершаемых ими сделок для покрытия характерной для нормальных рыночных условий величины возможных потерь;
- Определяет порядок и условия создания, размещения и использования гарантийных фондов НКЦ;
- 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;
- Устанавливает ограничения на прием в качестве обеспечения ценных бумаг, выпущенных участником клиринга или лицами, связанными с участником клиринга.

## 3.2. Рыночный риск

3.2.1. Основным методом управления рыночным риском НКЦ является мониторинг и своевременный пересмотр риск-параметров.

- 3.2.2. При определении риск-параметров НКЦ использует данные, включающие в себя стрессовые периоды, принимая во внимание качественные показатели, такие как релевантность используемых данных с точки зрения измененной макроэкономической структуры, а также актуальности специфических для инструмента риск-факторов, действовавших за доступный период. Для новых продуктов НКЦ формирует модельный ряд данных, количественно учитывающий потенциальное распределение изменений специфических и общих риск-факторов, качественно влияющих на изменение цены продукта.
- 3.2.3. Модель расчета ставок обеспечения учитывает особенности инструментов и соответственно применяется с небольшими различиями, учитывающими особенности каждого из них. На валютном, фондовом и денежном рынках в силу линейности инструментов относительно риск-факторов используется упрощенный подход, рассматривающий 2 сценария для каждого инструмента (рост и падение), учитывающий при этом также размер позиции с помощью лимитов концентрации. На Срочном рынке выбирается с учетом возможного присутствия в позиции нелинейных инструментов, и, таким образом, набор сценариев по спот-рискам расширяется до 23-х, также учитываются сценарии возможного изменения подразумеваемой волатильности.
- 3.2.4. Стандартный модельный срок ликвидации, учитываемый в модели принимается равным 2 дням (для рынка СПФИ – 5 дней). Также в модели введена надбавка для учета ликвидности, учитывающая возможность влияния на цену в случае ликвидации, когда размер позиции превышает среднерыночный. Стандартное требование к доверительной вероятности составляет не менее 99%.
- 3.2.5. При установлении лимитов концентрации по каждому продукту ЦК учитывает возможный отток ликвидности из конкретного продукта, а также из всего спектра возможных хеджирующих инструментов в целом.
- 3.2.6. Бэк-тестирование ставок обеспечения проводится:
- ежедневно при установлении риск-параметров, исходя из вероятности пробития ставок обеспечения;
  - ежемесячно по методологии, описанной в Указании Банка России №2919-У (тестируется частота и величина пробития).
- 3.2.7. Оценка и управление рыночным риском осуществляется в соответствии с:
- внутренними документами по оценке и управлению кредитным риском, перечисленными в п. 3.1.1 настоящих Правил (в связи с тем, что рыночный риск применительно к деятельности клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных проявляется только в случае реализации кредитного риска);
  - Методическими рекомендациями по оценке валютного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
  - Методическими рекомендациями по оценке процентного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;



- Методическими рекомендациями по оценке риска портфеля ценных бумаг ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Методикой определения риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов ОАО Московская Биржа;
- Методикой определения риск-параметров рынка ценных бумаг ЗАО «ФБ ММВБ»;
- Принципами расчета гарантийного обеспечения Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) на срочном рынке
- Методикой расчета рисков на рынке стандартизованных ПФИ.

### 3.2.8. С целью управления рыночным риском и его снижения НКЦ:

- Осуществляет контроль достаточности обеспечения - проведение рыночной переоценки обязательств и принятых в обеспечение активов с возможностью выставления маржинального требования (требования по донесению обеспечения);
- 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;
- Проводит оценку стоимости обеспечения и открытых позиций участников клиринга не реже одного раза в день;
- Предусматривает механизмы, обеспечивающие закрытие позиций участников клиринга, не исполнивших обязательства, в срок, не превышающий двух торговых дней;
- 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;
- Устанавливает лимиты концентрации, определяющие объем позиций участников клиринга, при достижении которых предъявляются повышенные требования к обеспеченности позиций;
- Проводит оценку обеспеченности позиций участников клиринга с учетом рыночной ликвидности;
- Разрабатывает порядок действий при возникновении ситуации, когда прекращаемое обязательство участника клиринга обеспечено имуществом, отличным от объекта прекращаемого обязательства;
- На постоянной основе проводит независимый контроль качества (валидацию) финансово-математических моделей, используемых для определения размеров клирингового обеспечения, включая оценку:
  - адекватности предположений модели,
  - состояния входных данных и способа их обработки,
  - точности и устойчивости алгоритмов расчета,
  - полноты документирования модели,
  - эффективности методики бэк-тестирования.

- Проводит бэк-тестирование не реже одного раза в 6 месяцев или в случае изменения параметров прогнозных моделей; 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.

### **3.3. Риск ликвидности**

3.3.1. Оценка и управление риском ликвидности осуществляется НКЦ в соответствии со следующими внутренними документами:

- Политика по управлению риском ликвидности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение о порядке проведения стресс-тестирования в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Политика осуществления казначейской деятельности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- План восстановления финансовой устойчивости ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

3.3.2. С целью управления риском ликвидности и его снижения НКЦ:

- Устанавливает требования к ликвидности активов, принимаемых в качестве обеспечения;
- Разрабатывает процедуры и правила для осуществления своевременного исполнения обязательств, в случае недостатка ликвидности в непредвиденных обстоятельствах;
- Проводит регулярный мониторинг и оценку состояния ликвидности, необходимой для исполнения обязательств НКЦ перед участниками клиринга и иными контрагентами;
- Проводит оценку финансовой устойчивости организаций, предоставляющих ликвидность НКЦ, не реже одного раза в квартал;
- Устанавливает лимиты, при достижении предельно допустимых значений которых применяются меры, ограничивающие риски по позициям участников клиринга; реализует контроль лимитов до начала и в ходе торгов в режиме реального времени;
- Устанавливает ограничения по размещению временно свободных денежных средств в разрезе сроков и инструментов с учетом анализа ликвидности;
- 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.

### **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.

3.4.2. Оценка и управление операционным риском в НКЦ осуществляется в соответствии со следующими документами:

- Политика по управлению операционным риском ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Порядок сбора информации о событиях операционного риска в Банке НКЦ (АО);
- Порядок мониторинга операционного риска в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Порядок проведения самооценки операционных рисков в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

3.4.3. С целью управления операционным риском и его снижения НКЦ:

- Осуществляет выявление и оценку операционного риска, в том числе с помощью ведения базы данных о событиях операционного риска и проведения самооценки операционного риска;
- Осуществляет мониторинг операционного риска с использованием системы индикаторов операционного риска;
- Проводит проверки устойчивости НКЦ к сбоям операционно-информационных систем не реже одного раза в год;
- Разрабатывает планы обеспечения непрерывности и (или) восстановлению 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 повышение квалификации сотрудников по вопросам управления операционным риском;
- 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;
- 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;

- Ведет аналитическую базу данных, разрабатывает контрольные мероприятия по итогам анализа статистических данных о событиях операционного риска, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НКЦ на основе повторяющихся событий 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;
- 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 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.
- Обеспечивает обособленный учёт обязательств каждого участника клиринга и обеспечения, вносимого участниками клиринга и иными лицами;
- 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;

- Проводит тестирование программно-технических средств, используемых для осуществления клиринговой деятельности (далее - средства проведения клиринга), с периодичностью, определенной Политикой управления операционным риском в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», но не реже одного раза в год, а также оперативного устранения недостатков в работе средств проведения клиринга при их выявлении;
- Использует основной и резервный комплекс средств проведения клиринга, расположенных на территории Российской Федерации и снабженных альтернативными источниками электропитания;
- 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;
- В целях снижения рисков, связанных с порчей или утратой зерна при хранении и отгрузке, осуществляет:
  - ✓ страхование зерна;
  - ✓ аккредитацию элеваторов в соответствии с Правилами аккредитации элеваторов Банком НКЦ (АО) при осуществлении функций Оператора товарных поставок;
  - ✓ технический и технологический аудит элеваторов, подтверждение количественных и качественных характеристик зерна при хранении и получении имущества поклажедателем со стороны независимых оценщиков (сюрвейеров).

### **3.5. Коммерческий риск**

С целью управления коммерческим риском НКЦ осуществляет следующие меры:

- разрабатывает планы действий по восстановлению/упорядоченному сокращению объемов деятельности на случай реализации общего делового риска и риска потери деловой репутации;
- обеспечивает проведение анализа доходов и расходов при введении новых инструментов и продуктов.

### **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.

3.6.2 Управление правовым риском в НКЦ осуществляется в соответствии с:

- Положением об организации управления правовым риском в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»,
- Порядком сбора информации о событиях операционного риска в Банке (НКЦ) АО.

3.6.3 С целью управления правовым риском и его снижения НКЦ:

- Отслеживает законопроекты, а также проекты нормативных актов регулирующих органов, и обеспечивает подготовку по ним необходимых предложений;
- Оперативно взаимодействует с Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования деятельности НКЦ, а также получения необходимых разъяснений;
- Обеспечивает идентификацию и анализ правовых рисков, присущих новым проектам в рамках деятельности НКЦ;
- 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;
- Ведет аналитическую базу данных о потерях НКЦ, вызванных правовым риском, в составе Базы данных по операционным рискам НКЦ;
- Осуществляет правовую экспертизу внутренних документов НКЦ и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям законов и иных нормативных актов Российской Федерации.

### **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 ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

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

- осуществляет мониторинг, оценку и анализ происходящих под воздействием внутренних и внешних факторов событий для выявления их связи с репутационным риском;
- определяет с использованием рубрикатора и шкалы измерения уровня риска степень влияния выявленных событий на деловую репутацию;
- 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 ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положением об инсайдерской информации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

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. Поскольку источником для реализации системного риска фактически является реализация иных рисков, указанных в настоящих Правилах, ответственность по управлению системным риском распределяется между подразделениями/ответственными лицами НКЦ в рамках их компетенции по управлению данными рисками. Кроме того, для снижения системного риска при принятии решений органы управления/должностные лица принимают во внимание взаимовлияние и взаимосвязанность НКЦ, других инфраструктурных организаций, участников клиринга и иных контрагентов.

3.9.2. В целях снижения системного риска НКЦ, кроме мер, указанных в пунктах 3.1-3.9. настоящих Правил, также:

- проводит мониторинг финансовой устойчивости инфраструктурных организаций, с которым установлены договорные отношения и в отношении которых у НКЦ возникает кредитный риск;
- проводит мониторинг совокупных позиций участников клиринга, открытых на всех рынках, на которых НКЦ выступает как центральный контрагент;
- разрабатывает процедуры передачи позиций клиентов участника клиринга в случае его несостоятельности (банкротства) другому участнику клиринга;

- ограничивает процикличность расчета размера требуемого обеспечения по сделкам участников клиринга.

### **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 ЗАО НРД). Инфраструктура коммерческих банков и сторонних депозитариев используется в тех случаях, когда не может быть использована инфраструктура Банка России и НКО ЗАО НРД. Оценка качества контрагентов осуществляется в рамках управления кредитным риском НКЦ.

3.10.2. Для снижения кастодиального риска НКЦ проводит оценку качества депозитариев в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования резервов на возможные потери ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

## **4. Меры по управлению рисками банковской деятельности НКЦ**

4.1. Система управления банковскими рисками НКЦ, описывается следующими внутренними документами:

- Положение об управлении экономическими рисками в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Порядок предотвращения конфликта интересов в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- Положение о порядке формирования резервов на возможные потери ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Порядок лимитирования казначейских операций ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение о порядке проведения стресс-тестирования в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Политика управления операционным риском в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Политика по управлению риском ликвидности ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение об организации управления правовым риском в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение об управлении риском потери деловой репутации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Правила внутреннего контроля клиринговой организации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение об инсайдерской информации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Положение по управлению риском потери деловой репутации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».



4.2. В целях снижения банковских рисков НКЦ, кроме мер, указанных в разделе 3 настоящих Правил, также:

- Осуществляет регулярный мониторинг финансового положения контрагентов и эмитентов ценных бумаг;
- Применяет процедуры и правила, обеспечивающие диверсификацию временно свободных денежных средств в рублях и (или) иностранной валюте;
- Устанавливает лимиты и иные ограничения на размещение временно свободных денежных средств (по срокам, видам инструментов и т.д.);
- Формирует резервы на возможные потери;
- Проводит гЭП-анализ ликвидности;
- Проводит регулярное комплексное стресс-тестирование финансовой устойчивости;
- Формирует управленческую отчетность по рискам.

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

5.1. К перечню мер в рамках реорганизационных процедур в соответствии с Планом восстановления финансовой устойчивости ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» относятся:

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

5.2. 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 и отдельными методическими рекомендациями по управлению перечисленными видами рисков:

- Методические рекомендации по оценке кредитного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Методические рекомендации по оценке валютного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Методические рекомендации по оценке процентного риска ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Методическими рекомендациями по оценке риска портфеля ценных бумаг ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;
- Политика по управлению операционным риском в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»;

- Методические рекомендации по анализу ликвидности Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

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

6.1. Основной услугой, приостановление или прекращение оказания которой, по оценке НКЦ, может существенно повлиять на финансовое положение НКЦ и (или) финансовое положение участников клиринга является осуществление клирингового обслуживания.

6.2. Чрезвычайной ситуацией может быть признана ситуация, связанная с наступлением обстоятельств, препятствующих клиринговому обслуживанию Участников клиринга и/или исполнению Клиринговым центром своих обязательств перед Участниками клиринга по возврату им денежных средств, в том числе:

- обстоятельства, вызывающие и/или создающие предпосылки к возникновению сбоев (отказов) при эксплуатации клиринговой системы и/или непосредственно препятствующие ее нормальному (штатному) функционированию, в том числе, обстоятельства непреодолимой силы, а также сбои, неисправности и отказы оборудования; сбои и ошибки программного обеспечения; сбои, неисправности и отказы систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения, а также иные обстоятельства, такие как случаи нарушения правил разграничения доступа и/или попыток несанкционированного доступа к клиринговой системе, последствия которых не устранены в течение 3 (трех) часов со времени окончания торгов;
- военные действия, акты террора, диверсии и саботажа, массовые беспорядки, забастовки, смена политического режима, другие политические осложнения, как в Российской Федерации, так и в иных государствах;
- решения органов государственной власти, иных органов, учреждений и организаций Российской Федерации и/или иных государств;
- пожары или иные несчастные случаи, разрушения или значительные повреждения в занимаемых НКЦ помещениях;
- любые иные обстоятельства, которые создают или могут создать угрозу жизни или здоровью сотрудников НКЦ;
- получение сообщения Биржи о возникновении чрезвычайной ситуации, которая может привести к нарушению клирингового обслуживания участников клиринга;
- иные обстоятельства, препятствующие клиринговому обслуживанию участников клиринга, которые, находятся вне контроля НКЦ.

6.3. Критерием применения мер по устранению обстоятельств, изложенных в пункте 6.1. настоящих Правил является признание такого события чрезвычайной ситуацией. Признание ситуации чрезвычайной осуществляется по решению уполномоченного органа НКЦ.

6.4. В случае признания Клиринговым центром возникшей ситуации чрезвычайной, Клиринговый центр 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 ЗАО 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.

6.5. 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 ЗАО 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.

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

6.7. 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.

6.8. 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.

6.9. 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.

6.10. 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 Банке НКЦ (АО) и иных чрезвычайных ситуациях в Банке НКЦ (АО):

- 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 Банк НКЦ (АО) 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.

6.11. В случае неудовлетворения требований должником, недостаточности имущества, находящегося в распоряжении НКЦ для удовлетворения требований кредиторов по передаче этого имущества, НКЦ вправе использовать:

- индивидуальное клиринговое и иное обеспечение недобросовестного участника клиринга, в том числе обеспечение под стресс недобросовестного участника клиринга;
- взносы в гарантийные фонды и иные средства участников клиринга;
- заключение сделок, направленных на увеличение объема свободного обеспечения недобросовестного участника клиринга, учитываемого по собственным расчетным кодам, сначала - на биржевом рынке, на котором возникла задолженность, затем – на других биржевых рынках (по выбору НКЦ);
- заключение закрывающих сделок, направленных на прекращение обязательств недобросовестного участника клиринга;

- применение указанных выше мер в отношении недобросовестного участника клиринга на других биржевых рынках, отличных от того, на котором возникла задолженность.

6.12. В целях восстановления гарантийного и иных фондов, использованных для покрытия убытков, НКЦ использует следующий порядок действий:

- в случае использования взносов в гарантийный фонд добросовестных участников клиринга, недобросовестный участник клиринга обязан в течение 1 (одного) расчетного дня возместить НКЦ использованные средства гарантийного фонда.
- уведомление о необходимости возмещения средств гарантийного фонда, содержащее информацию о сумме в российских рублях, подлежащей возмещению участником клиринга, о реквизитах счета для возмещения средств гарантийного фонда, о сроке, в течение которого средства гарантийного фонда должны быть возмещены, направляется участнику клиринга в форме электронного документа не позднее рабочего дня, следующего за датой использования гарантийного фонда соответствующего биржевого рынка.
- в случае невозмещения недобросовестным участником клиринга средств гарантийного фонда НКЦ вправе требовать от такого участника клиринга этого возмещения в судебном порядке. После возмещения недобросовестным участником клиринга использованных средств гарантийного фонда из взносов добросовестных участников клиринга, НКЦ возмещает в российских рублях использованные взносы в гарантийные фонды добросовестных участников клиринга.

## **7. Порядок проведения стресс-тестирования системы управления рисками клиринговой организации**

7.1. 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).

7.2. 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.

7.3. 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.

7.4. Порядок и периодичность проведения стресс-тестирования определены в Положении о порядке проведения стресс-тестирования в НКЦ и Методике проведения стресс-тестирования ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

## **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:

- Ежедневную отчетность оперативного характера (в том числе отчеты по позициям участников клиринга и информацию по мировым финансовым рынкам);
- Ежемесячную отчетность по мониторингу финансовой устойчивости участников клиринга, по стресс-тестированию, о событиях операционного риска, о экономических рисках;
- Ежеквартальную отчетность о событиях правового риска и риска потери деловой репутации, о экономических рисках;
- Иную отчетность аналитического характера.

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

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

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:

- Раскрывает информацию о принципах и организационной структуре СУР НКЦ;
- Предоставляет информацию о ключевых аспектах процедур мониторинга риск-параметров и финансового состояния участников клиринга;
- Предоставляет информацию о методологии и результатах стресс-тестирования СУР НКЦ с периодичностью и в порядке, установленном Банком России;
- Предоставляет информацию об используемых подходах к расчету размера обеспечения участников клиринга;
- Предоставляет информацию о дисконтах/порядке определения дисконтов по активам, принимаемым в качестве обеспечения;
- Раскрывает информацию о наличии международных кредитных рейтингов, сертификатов соответствия международным стандартам;
- Раскрывает информацию о признании качества управления НКЦ удовлетворительным в соответствии с Указанием Банка России № 2919-У;
- Раскрывает информацию в соответствии с международными принципами раскрытия информации для центральных контрагентов.

9.5. Механизмами раскрытия информации являются:

- 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/>;
- предоставление обязательной отчетности по установленной Банком России форме;
- предоставление внутренней управленческой отчетности, указанной в настоящих Правилах;
- 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 31 (тридцать один) лист

Председатель Правления Банка  
«Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное общество)

 Хавин А.С.  
(подпись)

