

УТВЕРЖДЕН

Решением № 48 единственного акционера
«30» июня 2020 года

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН

Решением Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)
«19» мая 2020 года, протокол № 19

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

**Небанковской кредитной организации – центрального
контрагента «Национальный Клиринговый Центр»
(Акционерное общество)
за 2019 год**

ОГЛАВЛЕНИЕ

<u>1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</u>	3
<u>2. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И СОСТАВ АКЦИОНЕРОВ</u>	5
<u>3. ПОЛОЖЕНИЕ НКО НКЦ (АО) В ОТРАСЛИ</u>	5
<u>4. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ</u>	15
<u>5. РЕЗУЛЬТАТЫ РАЗВИТИЯ ПО ОСНОВНЫМ (ПРИОРИТЕТНЫМ) НАПРАВЛЕНИЯМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</u>	16
<u>5.1. Клиринговая деятельность</u>	16
<u>5.1.1 Клиринговая деятельность на валютном рынке и рынке драгоценных металлов</u>	16
<u>5.1.2 Клиринговая деятельность на фондовом рынке и рынке депозитов</u>	19
<u>5.1.3 Клиринговая деятельность на срочном рынке</u>	22
<u>5.1.4 Клиринговая деятельность на товарном рынке. Выполнение функций оператора товарных поставок</u>	24
<u>5.1.5 Клиринговая деятельность на рынке стандартизированных ПФИ</u>	25
<u>5.2. Собственные операции на финансовых рынках</u>	26
<u>5.3. Управление рисками, включая меры по поддержанию качества управления НКО НКЦ (АО) как ЦК</u>	29
<u>5.3.1 Соответствие системы управления рисками требованиям регулятора и международным стандартам</u>	29
<u>5.3.2 Управление рисками клиринговой организации и центрального контрагента</u>	31
<i>Система маржирования сделок участников клиринга</i>	32
<i>Структура защиты ЦК</i>	32
<i>Мониторинг финансового состояния участников клиринга</i>	34
<u>5.3.3 Управление рисками, связанными с деятельностью НКЦ как кредитной организации</u>	35
<i>Управление кредитным риском</i>	36
<i>Управление рыночным риском</i>	38
<i>Управление процентным риском банковского портфеля</i>	39
<i>Управление риском ликвидности</i>	40
<i>Управление операционным риском</i>	41
<i>Управление стратегическим риском</i>	44
<i>Управление правовым риском</i>	45
<i>Управление регуляторным (комплаенс-) риском</i>	46
<i>Управление риском потери деловой репутации</i>	47
<i>Управление кастодиальным риском</i>	50
<i>Управление коммерческим риском</i>	51
<i>Управление системным риском</i>	52
<u>5.3.4 Стресс-тестирование финансовой устойчивости</u>	52
<u>6. СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ</u>	53
<u>7. ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ ПЛАТФОРМА</u>	56
<u>8. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ</u>	60
<u>9. СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА, СВЕДЕНИЯ О ЕГО ЧЛЕНАХ И ЗАСЕДАНИЯХ</u>	63
<u>10. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДСЕДАТЕЛЕ ПРАВЛЕНИЯ И ЧЛЕНАХ ПРАВЛЕНИЯ</u>	72
<u>11. КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА. ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ ОПЛАТЫ ТРУДА</u>	74
<u>12. О ВОЗНАГРАЖДЕНИИ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ, ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ И ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА (КРИТЕРИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ И РАЗМЕР ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ)</u>	79
<u>13. О ДИВИДЕНДАХ ПО АКЦИЯМ</u>	81

ПРИЛОЖЕНИЯ.

1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2019 год (составлена в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ)).

2. Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 год (составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)).

1. Общие сведения

Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ, Общество) была создана в соответствии с решением Общего собрания учредителей в 2005 году с наименованиями Акционерный Коммерческий Банк «Национальный Клиринговый Центр» (закрытое акционерное общество) ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и зарегистрирована в Межрайонной ИФНС № 50 по г. Москве 30 мая 2006 года (свидетельство о государственной регистрации юридического лица от 30.05.2006 серия 77 № 010075586, ОГРН – 1067711004481).

30 мая 2006 года НКЦ получил свидетельство Банка России о государственной регистрации кредитной организации № 3466, а 16 августа 2006 года – лицензию Банка России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте № 3466 (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц).

В 2014 году НКЦ был реорганизован в форме присоединения к нему небанковской кредитной организации «Расчетная палата РТС» (закрытое акционерное общество) и закрытого акционерного общества «Клиринговый центр РТС». НКЦ является правопреемником указанных юридических лиц, к НКЦ перешли все их права и обязанности, включая обязательства, оспариваемые сторонами.

В соответствии с решением единственного акционера НКЦ наименования НКЦ в 2015 году были приведены в соответствие с действующим законодательством и определены как: Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), сокращенно – Банк НКЦ (АО). В связи с произошедшей сменой наименования 17 марта 2015 года НКЦ были обновлены лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц) № 3466, а также лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

В 2015 году НКЦ получена аккредитация Банка России для осуществления функций оператора товарных поставок.

В 2017 году в соответствии с решением единственного акционера НКЦ был изменен статус. Новый статус НКЦ – небанковская кредитная организация – центральный контрагент. Новое наименование НКЦ:

– Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество),

– сокращенно – НКО НКЦ (АО).

28 ноября 2017 года решением Банка России НКЦ был присвоен статус центрального контрагента (далее – ЦК).

Во исполнение Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и в целях осуществления клиринговой деятельности НКЦ обладает лицензией на осуществление клиринговой деятельности от 18.12.2012.

В связи с внесением в Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и инструкцию Банка России от 02.04.2010 № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» изменений, связанных с изменением наименования банковских операций с драгоценными металлами, 16.04.2019 НКЦ обновлена лицензия на осуществление банковских операций для небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов № 3466-ЦК, а также внесены изменения № 1 в Устав НКЦ, согласованные с Банком России 05.04.2019 и зарегистрированные УФНС России по г. Москве 11.04.2019.

НКЦ также обладает лицензией на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя).

Место нахождения:

г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Почтовый адрес:

125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

В отчетный период функционировали следующие внутренние структурные подразделения:

- дополнительный офис «Средний Кисловский» НКО НКЦ (АО), расположенный по адресу: г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8;
- дополнительный офис «Спартакровский» НКО НКЦ (АО), расположенный по адресу: г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12.

Органы управления

В соответствии с Уставом органами управления НКЦ являются:

- Общее собрание акционеров – высший орган управления;
- Наблюдательный совет – орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью НКЦ; члены Наблюдательного совета избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров;
- Правление (коллегиальный исполнительный орган) – орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью НКЦ; члены Правления избираются Наблюдательным советом; срок полномочий каждого члена Правления определяется решением Наблюдательного совета, но не может превышать пяти лет;
- Председатель Правления (единоличный исполнительный орган) – орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью НКЦ, избирается

Наблюдательным советом на срок, определяемый Наблюдательным советом, который не может превышать пяти лет.

Независимой аудиторской организацией НКО НКЦ (АО) на 2019 год решением единственного акционера утверждено АО «Делойт и Туш СНГ».

2. Уставный капитал и состав акционеров

При создании Общества Общее собрание учредителей утвердило его уставный капитал в размере 235 000 000 рублей, разделенный на 235 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

В течение 2006–2013 годов уставный капитал НКЦ был увеличен с 235 000 000 рублей до 15 170 000 000 рублей путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций НКЦ. Кроме того, в 2014 году в связи с реорганизацией НКЦ в форме присоединения произошло увеличение уставного капитала НКЦ путем размещения двух дополнительных выпусков обыкновенных именных бездокументарных акций НКЦ общим количеством 1 500 000 штук (в пределах количества объявленных акций) посредством конвертации в них акций присоединенных НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО) и ЗАО «КЦ РТС».

По состоянию на конец отчетного периода уставный капитал Общества составляет 16 670 000 000 рублей, разделенный на 16 670 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

Состав акционеров

По состоянию на 31 декабря 2019 года в реестре акционеров НКО НКЦ (АО) зарегистрирован один акционер – публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

В течение отчетного периода ведение реестра акционеров НКЦ осуществлял регистратор – акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

3. Положение НКО НКЦ (АО) в отрасли

В 2019 году Московская Биржа сохраняла позиции привлекательной для инвесторов и активной мировой торговой площадки, предоставляющей на современной технологической платформе широкий спектр трейдинговых и посттрейдинговых сервисов. Это требовало поддержания должной динамики развития ключевых направлений деятельности НКЦ и стабильного выполнения Обществом функций клиринговой организации и центрального контрагента на рынках Группы «Московская Биржа» в числе которых: валютный рынок и рынок драгоценных металлов, фондовый рынок и рынок депозитов, срочный рынок и рынок стандартизированных ПФИ, товарный рынок АО «Национальная товарная биржа».

В отчетный период НКЦ осуществлял деятельность в соответствии со стратегическими целями развития, сосредотачивая основные усилия на реализации следующих проектов и задач.

- Реализация проектов развития клиринговой деятельности и услуг, в том числе по унификации клиринговых процедур на всех рынках Группы «Московская Биржа»; адаптации отдельных процессов клиринга с учетом внешних неблагоприятных

вызовов; укреплению операционной надежности в стрессовых ситуациях; повышению уровня защиты центрального контрагента от правовых рисков.

- Осуществление комплекса мероприятий по совершенствованию процессов управления рисками; поддержание качества управления ЦК на требуемом уровне в соответствии с национальными регуляторными требованиями и международными стандартами.
- Развитие проекта создания канала доступа к глобальной ОТС-ликвидности с целью расширения возможностей для предоставления участникам валютного рынка внебиржевого сервиса по заключению сделок купли-продажи иностранной валюты с крупнейшими международными банками через НКЦ в качестве центрального контрагента.
- Выполнение планов по формированию доходной части бюджета НКЦ за счет получения комиссионных и процентных доходов.
- Оптимизация и автоматизация операционных процессов, связанных с клирингом и управлением рисками, для увеличения надежности и бесперебойности клиринговых систем и систем, обеспечивающих функционирование системы управления рисками.

Как и в предыдущий период, в 2019 году НКЦ занимал позицию одного из самых высококапитализированных и высокотехнологичных клиринговых домов в мире, осуществляя деятельность в соответствии с международными стандартами, российским законодательством, требованиями Банка России, а также с учетом рекомендаций единственного акционера – ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС». Согласно банковским рейтингам, НКЦ в отчетном году, как и в 2018 году, занимал 4-е место среди кредитных организаций России по объему активов, которые на 31.12.2019 составили 3,9 трлн рублей.

Реализация стратегических проектов и плановых задач по развитию клиринговых услуг и совершенствованию риск-менеджмента осуществлялась НКЦ в 2019 году на фоне сохранявшегося санкционного режима и связанных с этим рисков, возникавших стрессовых ситуаций на некоторых сегментах биржевого рынка и в связи с реализацией отдельных событий правового и кастодиального рисков, что создавало определенные вызовы для Общества и Группы в целом.

В 2019 году, по сравнению с 2018 годом, продолжилось снижение объемов вносимого участниками клиринга обеспечения в виде денежных средств в рублях и долларах США, что было в большей степени продиктовано изменениями рыночной конъюнктуры. Несмотря на это, в отчетный период удалось обеспечить совокупный доход от операций на валютном, денежном рынках и рынке ценных бумаг на уровне предыдущего года, в первую очередь за счет эффективного управления структурой активов и их срочностью в период существенной волатильности рыночных процентных ставок по рублям и долларам США. Этому также способствовало заключение Генерального соглашения с Федеральным казначейством о покупке (продаже) ценных бумаг по договорам РЕПО. В целом в отчетном году обеспечено поддержание положительной динамики роста доходности бизнеса НКЦ, что позволило внести весомый вклад в формирование доходной части бюджета всей Группы.

Важным с точки зрения снижения правовых рисков стало введение в 2019 году в рамках дефолт-менеджмента режима, позволяющего наиболее рыночным способом на основе заключенных ЦК сделок осуществлять урегулирование обязательств недобросовестных участников клиринга.

В отчетный период НКЦ продолжил развивать комплаенс-культуру на основе распределения полномочий между структурными подразделениями и работниками НКЦ в процессе выявления, оценки и управления рисками в соответствии с концепцией COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) по модели «трех линий защиты».

Первая линия защиты – все работники бизнес-функций и операционных подразделений НКЦ, участвующие в выявлении рисков, присущих ежедневной деятельности, а также разработке и реализации политик и процедур, регламентирующие действующие бизнес-процессы.

Вторая линия защиты – Служба внутреннего контроля, Департамент кредитных рисков, Департамент рыночных рисков; сотрудник, ответственный за организацию управления операционным риском; ответственный сотрудник по правовым вопросам; сотрудник, ответственный за управление риском потери деловой репутации; Служба финансового мониторинга, а также другие подразделения, оказывающие поддержку подразделениям первой линии защиты по вопросам выявления рисков, разработки и внедрения контрольных процедур, а также осуществляющие внутреннее взаимодействие по минимизации вероятности возникновения рисков.

Третья линия защиты – Служба внутреннего аудита, осуществляющая контроль эффективности управления рисками.

В 2019 году НКЦ продолжал принимать участие в качестве полноправного члена в работе Всемирной ассоциации центральных контрагентов – CCP12 (Global Association of Central Counterparties – CCP12) и Европейской ассоциации клиринговых домов – центральных контрагентов (European Association of Central Counterparty Clearing Houses – EACH). При этом наряду с активным участием в выработке международных правил и стандартов деятельности центральных контрагентов НКЦ выступал и добился признания EACH необходимости соблюдения баланса в акцентах деятельности Ассоциации при использовании ее влияния и возможностей как в интересах ЦК – членов от Евросоюза, так и в интересах других членов – центральных контрагентов третьих стран, к которым относится НКЦ.

Общая схема клиринговой деятельности НКЦ на биржевых рынках в конце 2019 года выглядела следующим образом:



Среди наиболее знаковых результатов и событий прошедшего года должны быть отмечены следующие

- I. Реализован проект «Единый клиринг для рынка стандартизированных ПФИ»,** при осуществлении которого последовательно были решены несколько задач:
- введение в действие единых правил клиринга, включающих описание рынка СПФИ;
 - осуществление унификации учета сделок и операций по внесению и возврату обеспечения на рынке СПФИ с другими рынками Московской Биржи (валютным, фондовым, срочным);
 - включение рынка СПФИ в технологию единого пула обеспечения.
- II. Участникам валютного рынка предоставлен новый сервис Request for Stream (RFS),** который позволяет заключать крупные сделки с иностранной валютой на бирже по наилучшим ценам путем проведения микроаукционов с широким спектром провайдеров ликвидности. Сервис RFS доступен как профессиональным участникам финансового рынка, так и российским нефинансовым компаниям и зарубежным финансовым институтам. Благодаря новому сервису финансовые и нефинансовые компании могут конвертировать большой объем валюты по лучшей цене и с нулевой оборотной комиссией, имея в качестве контрагентов всех провайдеров ликвидности. Провайдеры валютной ликвидности при этом получают возможность работать с сотнями контрагентов, продолжая принимать только риски на НКЦ и использовать расчетную инфраструктуру Общества. Реализация проекта позволяет участникам рынка получить доступ к глобальной FX-ликвидности с минимальными рисками и по лучшим ценам, сохраняя при этом привычные интерфейсы российской инфраструктуры, преимущества и удобство работы с ЦК.
- Торги в новом режиме проводятся в виде анонимного аукциона со всеми рублевыми парами, торгуемыми на Московской Бирже. Минимальный размер заявки – 5 млн единиц валюты. По завершении аукциона между участниками заключается внебиржевая сделка с расчетами через ЦК. Действует асимметричная тарифная модель: для потребителей ликвидности оборотная комиссия равна нулю, для провайдеров ликвидности оборотная комиссия составляет 16 единиц валюты (0,0016 %) за 1 млн валюты.
- III. Автоматизирован процесс проведения ликвидационного неттинга** в отношении участника клиринга в случае инициирования данной процедуры, при которой происходит установка соответствующих запрещающих признаков во всех торговых системах Группы «Московская Биржа», а также снятие активных заявок и трансакций. Данная функция не позволяет выполнять действия, ведущие к увеличению позиций участника клиринга – ликвиданта, тем самым снижая риски несогласованных действий при проведении ликвидационного неттинга.
- IV. Получил дальнейшее развитие проект «Линки с иностранными провайдерами ликвидности»** в части расширения перечня валютных пар и увеличения количества провайдеров ликвидности. В дополнение к парам «евро – доллар» и «фунт – доллар» в перечень в отчетном году включены пары «доллар – турецкая лира», «доллар –

японская иена» и «доллар – юань», что позволило привлечь дополнительную ликвидность на российский финансовый рынок.

В рамках данного проекта также завершено создание торгового линка по сделкам с драгоценными металлами с иностранными провайдерами ликвидности. Сделки с использованием этого сервиса заключаются между НКЦ и участниками клиринга при условии наличия встречной котировки провайдера ликвидности, с которым НКЦ заключает сделку в рамках соглашения ISDA. Клиринг и расчеты по сделкам осуществляет НКЦ, выполняющий функции ЦК, что позволяет участникам использовать преимущества и сервисы единого пула обеспечения, в том числе кросс-маржирование со всеми рынками и единые требования к обеспечению. Данный сервис способствует росту объема торгов драгметаллами с использованием инфраструктуры Группы «Московская Биржа», диверсификации рынков сбыта и повышению эффективности операций с золотом для российских участников рынка драгоценных металлов и их клиентов.

V. **НКЦ получил статус участника клиринга на Шанхайской бирже золота**, что позволит Московской Бирже в перспективе реализовать торгово-клиринговый линк с китайской торговой площадкой и, как следствие, получить доступ к крупнейшему в мире китайскому рынку золота, увеличить рост ликвидности и объемов торгов драгметаллами, диверсифицировать рынки сбыта, повысить эффективность операций с золотом, заключая сделки с золотом локо Шанхай с расчетами через НКЦ.

VI. **В рамках реализации проектов Группы «Московская Биржа» по развитию клиринговой деятельности:**

- **внедрен механизм контроля риска концентрации центрального контрагента для последовательного ограничения активности участника клиринга, открывающего позиции с концентрированными рисками по любому из оцениваемых риск-факторов: ценовому риску и риску изменения волатильности, – что позволяет устанавливать ограничения отдельно на все риск-факторы, которые влияют на совокупный риск портфеля позиций.**

В связи с внедрением данного механизма в правила клиринга внесены следующие изменения:

- определен порядок возникновения и исполнения маржинальных требований по риску концентрации на эмитента;
- определен порядок внесения/возврата обеспечения, вносимого в целях снижения риска концентрации на эмитента (группу ценных бумаг эмитента), аналогичный порядку внесения/возврата взносов в гарантийные фонды и индивидуального клирингового обеспечения;
- **в учетной системе НКЦ реализована автоматизация формирования, отправки и обработки сообщений SWIFT через систему передачи финансовых сообщений Банка России (далее – СПФС). СПФС, функционирующая на базе информационно-телекоммуникационной системы Банка России, создана в качестве альтернативного канала межбанковского взаимодействия с целью обеспечения гарантированного и бесперебойного предоставления услуг по передаче электронных сообщений о финансовых операциях; снижения рисков, влияющих на безопасность и конфиденциальность оказания услуг по передаче финансовых сообщений.**

СПФС реализует функцию Банка России по организации оказания услуг по передаче финансовых сообщений, в том числе:

- по передаче сообщений формата SWIFT;
 - передаче сообщений в собственных форматах пользователей;
 - контролю финансовых сообщений формата SWIFT;
 - обеспечению возможности определения участником СПФС списка своих контрагентов и типов принимаемых от них финансовых сообщений;
- с июня 2019 года введен новый режим ОТС долгового рынка, что позволило участникам клиринга заключать внебиржевые сделки с ЦК, получая от НКЦ выписку из реестра предложений (EQM2T) и выписку из реестра внебиржевых сделок (EQM3T).

ОТС-система – подсистема индикации интереса и формирования котировок инструментов информационной системы MOEX Board, схема которой представлена ниже.



- в целях совершенствования процессов управления обеспечением и рисками клиринговой деятельности реализована автоматизация подбора ценных бумаг в НРД для закрытия неисполненного участником клиринга НКЦ маржинального требования или перед процедурами урегулирования, проводимыми в отношении участника клиринга при превышении количества дней переноса;
- торгово-клиринговая система фондового рынка приведена в соответствие требованиям законодательства в части введенных Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» ограничений – клиринговая деятельность не предусматривает оказание услуг по учету и переходу прав на ценные бумаги.

В настоящее время учет перехода прав на ценные бумаги осуществляет депозитарий на основании соответствующей лицензии. Права по бездокументарной ценной бумаге переходят к новому владельцу с момента внесения депозитарием/регистратором соответствующей записи по его счету депо / лицевому счету. Основанием для осуществления записей по счетам депо являются поручения депонентов, поданные в депозитарий, либо иные основания, предусмотренные

законодательством РФ, в том числе по итогам клиринга в клиринговой организации на основании поручения, поданного клиринговой организацией в депозитарий.

В тех случаях, когда перевод ценных бумаг средствами торгово-клиринговой системы, приводящий к смене владельца ценных бумаг, происходит не по итогам клиринга, у НКЦ отсутствуют правовые основания давать поручения в НРД или совершать какие-либо иные действия для осуществления перевода ценных бумаг со счета одного владельца на счет другого владельца.

VII. В рамках развития системы управления рисками НКЦ:

- **усовершенствована система риск-менеджмента НКЦ в части укрепления структуры уровней защиты ЦК** за счет увеличения размера выделенного капитала рынка стандартизированных ПФИ до 1 млрд рублей и внедрения обеспечения под стресс на рынке СПФИ;
- **совместно с ПАО «Московская Биржа» реализован проект запуска новой информационной услуги для участников торгов по предоставлению значений индикативных ставок риска по ценным бумагам.** Данная информационная услуга по предоставлению значений индикативных ставок риска по ценным бумагам, рассчитываемых НКЦ, позволяет участникам торгов получать значения ставок S0, SOL и SON по акциям, облигациям и ETF, используя Международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN). В связи с тем что такой сервис предоставляется участникам торгов в рамках оказания услуг информационно-технического обеспечения ПАО «Московская Биржа», между НКЦ и ПАО «Московская Биржа» был заключен внутригрупповой договор, на основании которого обеспечивается предоставление названной информации;
- **НКЦ успешно прошел валидацию моделей оценки величины первоначальной и вариационной маржи участников клиринга, по итогам которой общий уровень риск-защищенности Общества оценен как высокий.** Валидация проведена международной аудиторско-консалтинговой сетью фирм PwC в соответствии с положением Банка России от 1 ноября 2018 г. № 658-П «О требованиях к квалифицированному центральному контрагенту, порядке признания качества управления центральным контрагентом удовлетворительным, об основаниях и порядке принятия решения о признании качества управления центральным контрагентом неудовлетворительным, порядке доведения информации о принятом решении до центрального контрагента»;
- **подтверждено соответствие уровня ИТ-процессов НКЦ международным стандартам в результате аудита** этих процессов, проведенного АО «Делойт и Туш СНГ» в соответствии с требованиями положения Банка России от 12 марта 2015 г. № 463-П «О требованиях, направленных на снижение рисков осуществления клиринговой деятельности, и требованиях к документу (документам), определяющему меры, направленные на снижение кредитных, операционных и иных рисков, в т. ч. рисков, связанных с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности».

VIII. Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило НКЦ долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) НКЦ в иностранной валюте на уровне «BBB», прогноз «Стабильный» и подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в национальной валюте на уровне «BBB», прогноз «Стабильный».

IX. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (далее – АКРА) подтвердило НКЦ кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне AAA(RU), прогноз

«Стабильный». По мнению экспертов АКРА, присвоенные НКЦ кредитный рейтинг и прогноз обусловлены сильным и устойчивым бизнес-профилем, исключительной позицией по ликвидности и запасу достаточности капитала, которая компенсирует риск-профиль кредитной организации, а также тем, что дополнительную поддержку рейтингу оказывает критическая системная значимость НКЦ на российском финансовом рынке.

- X. Подтверждено соответствие внедренной в НКЦ системы менеджмента качества международному стандарту системы менеджмента качества ISO 9001:2015 (DNV GL Business Assurance Management System Certificate ISO 9001:2015).** Сертификат о подтверждении соответствия выдан Международным сертификационным обществом Det Norske Veritas and Germanischer Lloyd по результатам проведенного им сертификационного аудита НКЦ. Сертификат действителен до 10 декабря 2021 года для услуг по осуществлению клиринговой деятельности, включая функцию центрального контрагента.
- XI. Поддержание на приемлемом уровне капитала НКЦ;** собственные средства Общества, согласно данным бухгалтерской отчетности по состоянию на 01.01.2020, составили 70,6 млрд рублей, чистая прибыль до налогообложения 20,2 млрд рублей, уплачено дивидендов 11,4 млрд рублей.
- XII. Развитие проекта «Отчетность НКЦ» в 2019 году трансформировалось в создание Hadoop Data Lake – корпоративной базы данных, содержащей «сырые данные» (первичные данные в исходном виде без усечения и трансформации) систем источников начальной обработки, а также хранения первичных документов.** НКЦ начал с более или менее простых задач – сохранения «сырых данных» по одному инструменту, а именно по сделкам с провайдерами ликвидности, и предоставления их потребителям.

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

- общее число участников клиринга составило 537 организаций (552 участника клиринга в 2018 году);
- объем определенных по итогам клиринга обязательств участников клиринга за 2019 год составил 1 450 трлн руб., (1 578 трлн руб. в 2018 году);
- количество сделок, по которым осуществлен клиринг, за 2019 год составило 765 млн (806 млн сделок в 2018 году);
- размер полученного комиссионного вознаграждения составил 9 505 млн руб., что в 1,17 раза больше аналогичного показателя за 2018 год (8 105 млн руб.).

Сокращения для обозначения биржевых рынков, которые используются в диаграммах 1–4:

- ВР – валютный рынок
- ДМ – рынок драгоценных металлов
- ФР – фондовый рынок
- ДР – денежный рынок
- СР – срочный рынок
- ТР – товарный рынок НТБ
- СПФИ – рынок стандартизированных ПФИ

Диаграмма 1. Количество участников клиринга на рынках от общего количества всех участников, ед.

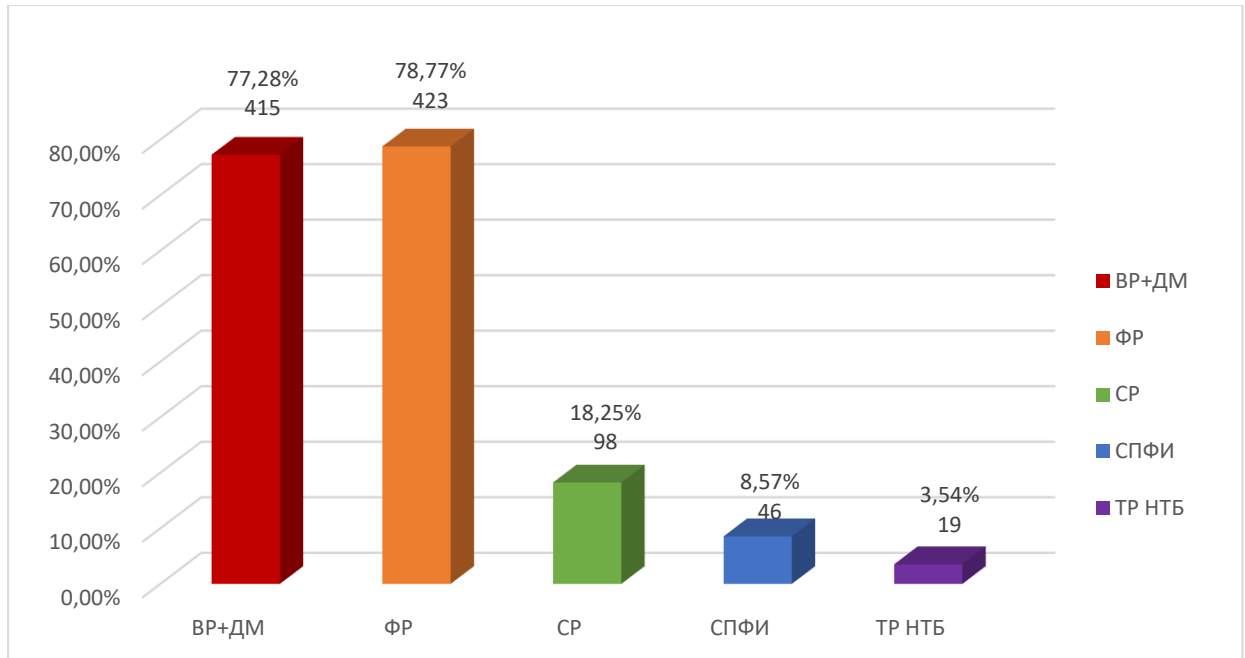


Диаграмма 2. Объем обязательств, определенных по итогам клиринга, млрд руб.

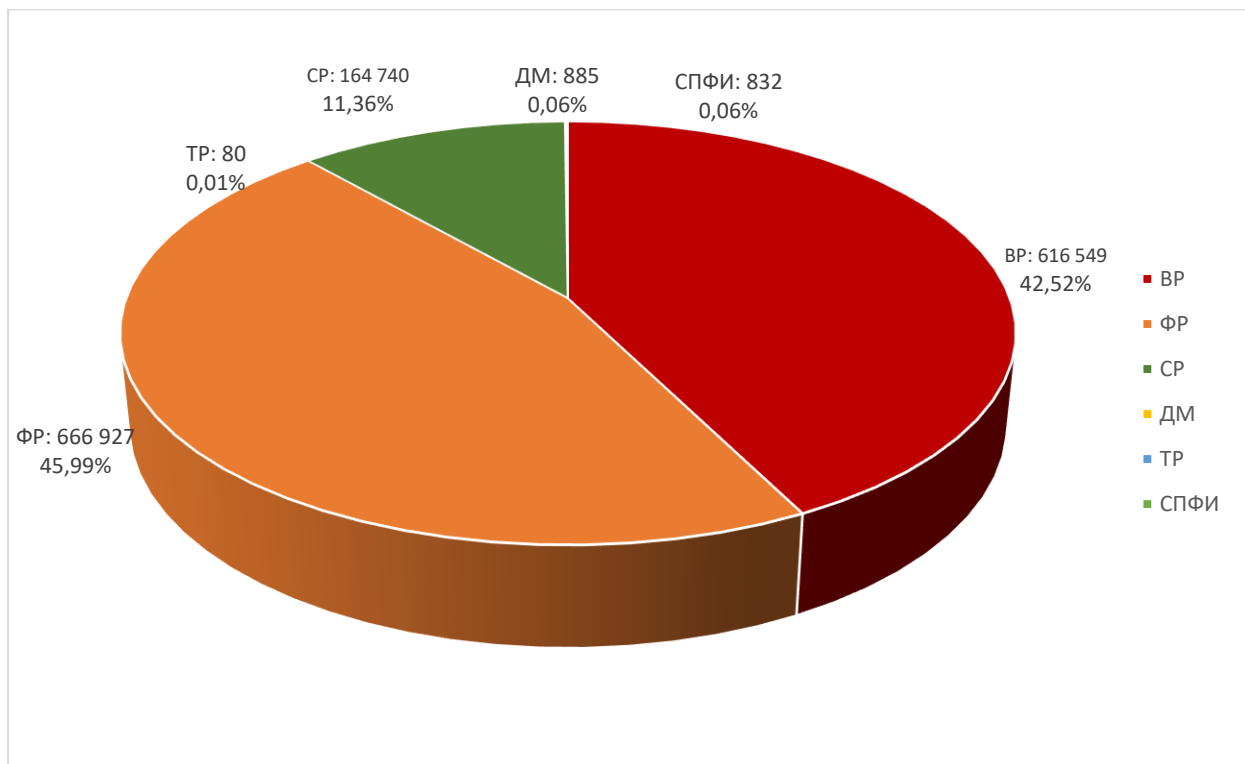


Диаграмма 3. Количество сделок, по которым осуществлен клиринг, ед.

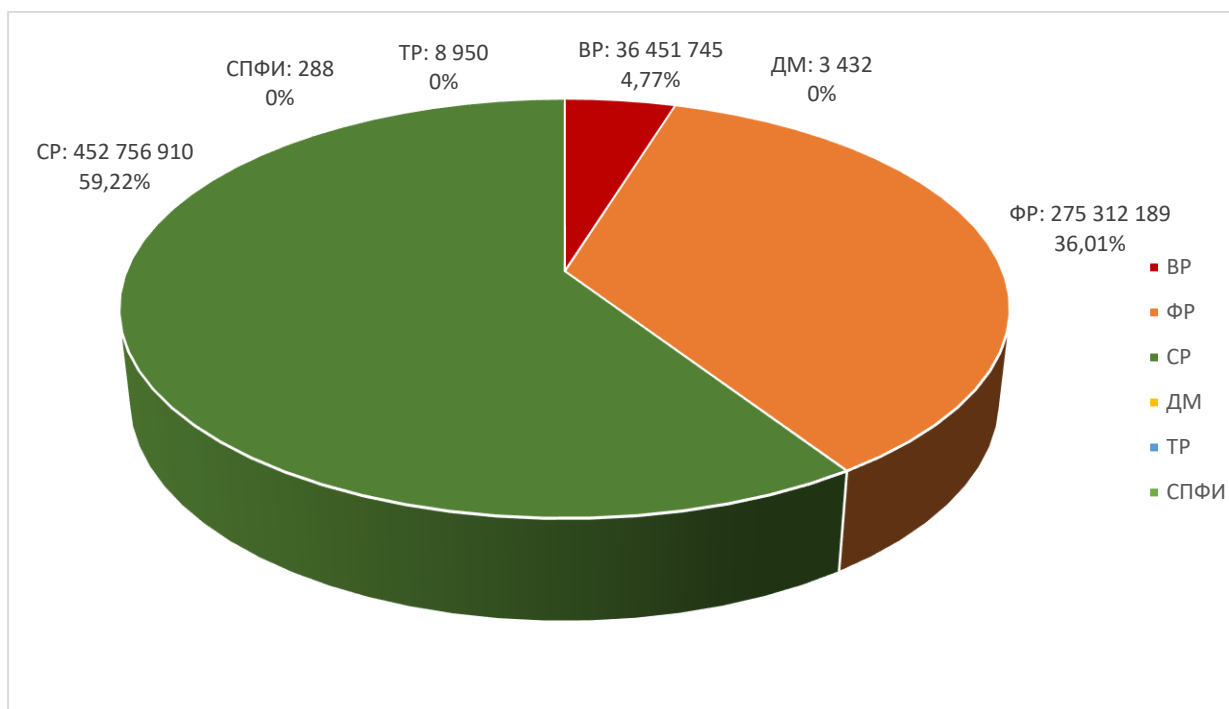
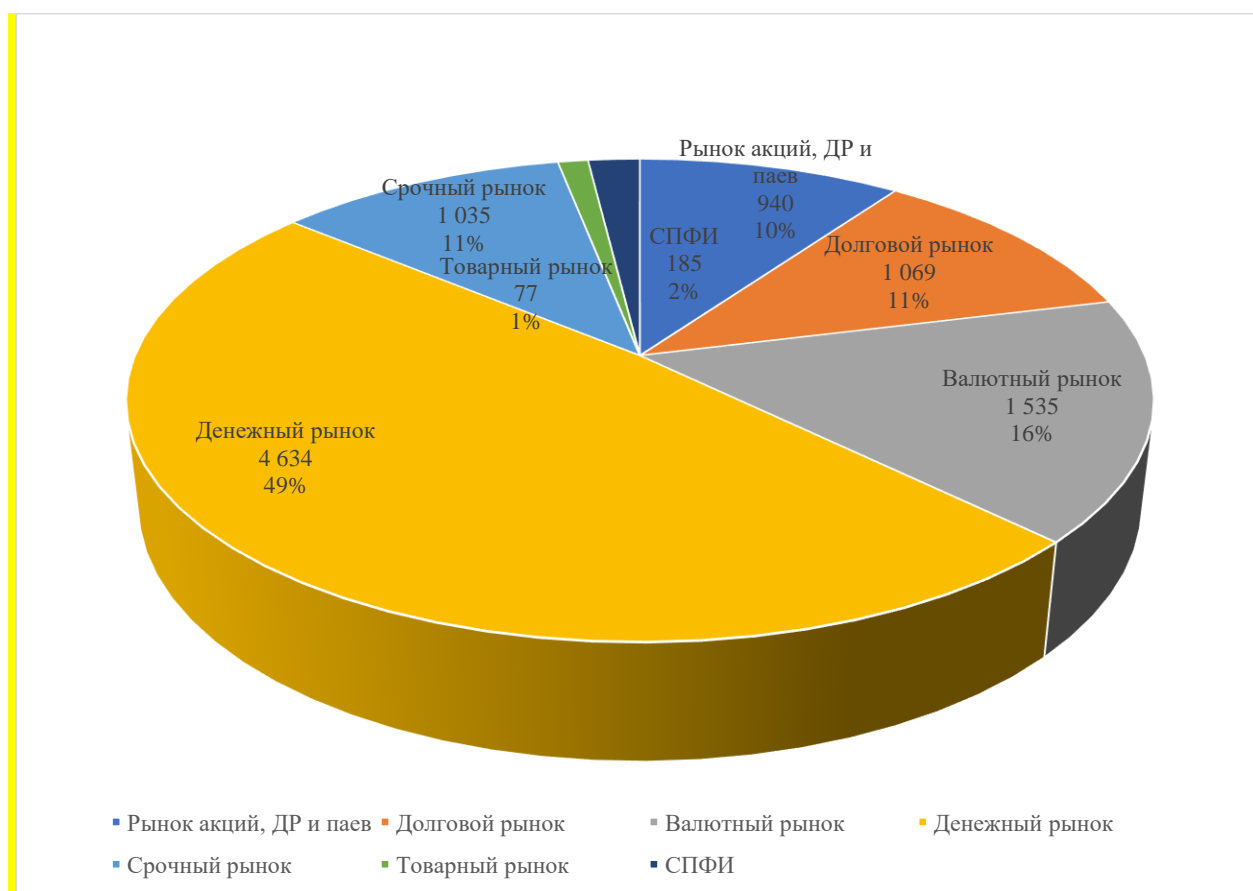


Диаграмма 4. Комиссионное вознаграждение по итогам клиринга, полученное в 2019 г., млн руб.



4. Перспективы развития

НКЦ, руководствуясь принятой 14 октября 2019 г. Наблюдательным советом ПАО «Московская Биржа» новой стратегией развития Группы и ее дочерних компаний до 2024 года, в 2020 году продолжит реализацию поставленных перед Обществом стратегических задач. Решение этих задач будет нацелено на дальнейшую интеграцию клиринга на различных рынках вертикально интегрированного холдинга, развитие эффективных, удобных и привлекательных клиринговых сервисов, а также на совершенствование системы управления всеми видами рисков. Наряду с этим планируется осуществить ряд важных проектов, в том числе следующие.

А. Создание единой клиринговой инфраструктуры, необходимой для построения единой клиринговой платформы

В 2020 году планируется технологическая реализация проекта «Разделение статусов участников клиринга и участников торгов на фондовом рынке», который позволит предоставить допуск к клиринговому обслуживанию участникам клиринга, не являющимся участниками торгов, в т. ч. нерезидентам, и допуск к торгам контрагентам, не являющимся участниками клиринга.

Проект разделения статусов участников клиринга и участников торгов был успешно реализован на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, срочном рынке и рынке СПФИ, в результате чего стало возможным привлечение трех международных участников клиринга (Bank of America, ICBC, SOVA CAPITAL LIMITED).

Реализация данного проекта на других рынках позволит унифицировать предоставляемые сервисы для всех биржевых рынков и привлечь большее количество участников-нерезидентов, а также организаций, не имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг. Это также станет еще одним шагом на пути к созданию единой клиринговой платформы для всех биржевых рынков Группы «Московская Биржа».

Б. Автоматизация клиринговых процедур в рамках проекта «Стабилизация 2.0»

В целях повышения надежности и устойчивости информационных систем Московской Биржи, а также совершенствования защиты данных НКЦ от неправомерных или случайных действий участников клиринга в условиях возрастания риска увеличения числа участников клиринга – ликвидантов Общество примет активное участие в одном из главных направлений работы Группы «Московская Биржа» в 2020 году – в реализации программы «Стабилизация 2.0», нацеленной на автоматизацию ключевых бизнес-процессов.

В. Продолжение развития риск-менеджмента: доработка модели маржирования биржевых рынков; развитие моделей оценки финансовых и нефинансовых рисков новых продуктов и проектов в рамках реализации новых стратегических инициатив, углубление предпроектного и постпроектного анализа рискозащищенности и доходности с учетом риска; совершенствование критериев допуска и мониторинга контрагентов, а также модернизация риск-культуры в части системы принятия решений.

Г. Дальнейшее продвижение проекта «Линки с иностранными провайдерами ликвидности» в части расширения перечня инструментов и увеличения количества провайдеров ликвидности, а также развитие системы контроля рисков в торговых линках.

Д. Повышение уровня прозрачности для участников клиринга через раскрытие количественной информации о своей деятельности с учетом требований Банка России и лучших международных практик.

Е. Сосредоточение усилий на реализации стратегии формирования портфеля активов НКЦ путем продолжения формирования существенной части краткосрочных активов, принимая во внимание серьезное изменение в 2019 году структуры активов в связи со значительным увеличением обязательств НКЦ по обязательному резервированию, связанным как с изменением порядка расчета фонда обязательного резервирования, так и с изменением профиля операций участников клиринга, влияющего на размер фонда.

При этом в условиях мягкой политики центральных банков, и в первую очередь Банка России, в части изменения ключевых процентных ставок наибольший доход прогнозируется от средне- и долгосрочных вложений в финансовые инструменты. Поэтому главной задачей на 2020 год будет оптимизация срочности активов для повышения уровня доходов при безусловном выполнении обязательств НКЦ по результатам торгов и требований Банка России по обязательному резервированию.

5. Результаты развития по основным (приоритетным) направлениям деятельности

5.1. Клиринговая деятельность

5.1.1 Клиринговая деятельность на валютном рынке и рынке драгоценных металлов

Валютный рынок Московской Биржи является старейшим в России организованным биржевым рынком, на котором с 1992 года проводятся торги иностранной валютой, а с 2013 года развивается торговля и клиринг по операциям с драгоценными металлами. Биржевой валютный рынок является центром ликвидности по денежным операциям и важнейшим сегментом национальной финансовой системы. Банк России использует биржевой валютный рынок для реализации своей денежно-кредитной политики и определяет официальные курсы доллара США и других иностранных валют по отношению к рублю, используя результаты биржевых торгов. На основе фиксинга Московской Биржи также рассчитываются цены исполнения фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты.

Сегодня валютный рынок и рынок драгоценных металлов Московской Биржи – это современный, отвечающий всем необходимым регулятивным и новейшим технологическим требованиям биржевой рынок, на котором проводятся организованные торги основными мировыми валютами и осуществляется основной объем валютных операций. Удобство и уникальность биржевого валютного рынка обеспечиваются единой трейдинговой и посттрейдинговой инфраструктурой Группы «Московская Биржа», предоставляющей клиентам полный спектр торговых, клиринговых, расчетных и информационных сервисов. Сделки заключаются в соответствии с правилами организованных торгов ПАО «Московская Биржа» на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в режиме двойного встречного аукциона. Заключение сделок происходит автоматически по мере ввода в систему заявок противоположного направления с удовлетворяющими друг друга ценами. Также предусмотрен отдельный режим для заключения внесистемных (адресных) сделок. Функции

организатора торгов и технического центра выполняет ПАО «Московская Биржа», функции клиринговой организации и центрального контрагента – НКЦ.

НКЦ осуществляет клиринг на валютном рынке с 10 декабря 2007 года. Клиринг и расчеты по сделкам, заключаемым на этом рынке, происходят с участием НКЦ как центрального контрагента. Общество выполняет функции ЦК по всем заключаемым сделкам, гарантируя исполнение обязательств перед добросовестными участниками клиринга, что значительно снижает риски участников клиринга и избавляет их от необходимости определения лимитов друг на друга. Торги на валютном рынке проводятся с частичным обеспечением с использованием высокоэффективной и надежной системы управления рисками.

Клиринг осуществляется НКЦ в соответствии с Правилами клиринга. На валютном рынке и рынке драгоценных металлов проводятся торги:

- долларом США (USD), евро (EUR), британским фунтом (GBP), швейцарским франком (CHF), гонконгским долларом (HKD), китайским юанем (CNY), японской иеной (JPY), белорусским рублем (BYR), казахстанским тенге (KZT) и турецкой лирой (TRY), золотом (GLD) и серебром (SLV) – за российские рубли (RUB);
- евро (EUR), британским фунтом (GBP), швейцарским франком (CHF), китайским юанем (CNY), казахстанским тенге (KZT), турецкой лирой (TRY) – за доллары США (USD).

НКЦ осуществляет на валютном рынке и рынке драгоценных металлов клиринг по спот-сделкам и сделкам своп, а с 2014 года – по производным финансовым инструментам (свопам и фьючерсам), заключенным с полным обеспечением или с частичным обеспечением. В качестве обеспечения принимаются денежные средства в российских рублях, долларах США, евро, китайских юанях, гонконгских долларах, фунтах стерлингов и швейцарских франках, а также драгоценные металлы (золото и серебро). Сделки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов могут заключаться на основании безадресных (в «стакане») или адресных заявок. На основании безадресных заявок сделки могут заключаться только на условиях полного или частичного обеспечения.

С 2013 года НКЦ осуществляет централизованный клиринг по сделкам с драгоценными металлами за российские рубли.

НКЦ осуществляет клиринг в этом сегменте биржевого рынка по сделкам, расчеты по которым могут производиться:

- за счет участников клиринга;
- за счет клиентов участников клиринга;
- за счет средств, находящихся в доверительном управлении у участников клиринга.

С декабря 2014 года на валютном рынке и рынке драгоценных металлов был создан институт «общего участника клиринга» – участника клиринга, имеющего право действовать в качестве клирингового брокера и обслуживать участников торгов. В соответствии с этой моделью участники торгов подают заявки и заключают сделки, а участники клиринга становятся стороной по сделкам и осуществляют расчеты по возникшим из сделок обязательствам.

В 2016 году в системе риск-менеджмента снижено обеспечение по разнонаправленным позициям по евро и доллару США за счет введения межпродуктового спреда, который позволяет снизить затраты участников торгов и их клиентов на фондирование операций. С целью унификации расчета обеспечения введен учет процентного риска по позициям «завтра» и маржирование позиций по овернайт-свопам аналогично длинным свопам.

Для управления рисками клиентов введена возможность регистрации торгового-

клиринговых счетов для клиентов 2-го и 3-го уровня, что позволит участникам торгов использовать биржевой риск-менеджмент для ведения клиентских позиций. При этом они имеют возможность неттинга по поставке и обеспечению в рамках расчетного кода, на котором ведутся различные клиентские позиции. Вывод средств в размере расчетной позиции позволяет участникам более гибко управлять внутрисуточной ликвидностью, не прекращая торгов по инструментам с расчетами «сегодня».

В рамках проекта «Сегрегация до конечного клиента» стала доступна опция проверки платежных реквизитов на соответствие бенефициара сегрегированному клиенту, что позволяет защитить денежные средства обособленного клиента.

Реализована технология поставки на рынок драгметаллов по фьючерсным контрактам на золото, что связывает рынок драгоценных металлов со срочным рынком, так как поставка осуществляется на спот-рынок драгметаллов Московской Биржи. Фьючерсные контракты котируются в рублях за грамм с ежемесячным сроком исполнения начиная с ноября 2018 года.

В 2018 году НКЦ реализована возможность перевода индивидуального клирингового обеспечения (ИКО) в иное обеспечение на фондовом и срочном рынках. Преимуществом перевода ИКО в иное обеспечение является более быстрое прохождение платежей. Ранее иностранная валюта зачислялась на корреспондентские счета НКЦ, открытые в иностранных банках, и учитывалась как иное обеспечение.

С февраля 2019 года Московская Биржа предоставила возможность профессиональным участникам валютного рынка совершать операции с валютными парами «казахстанский тенге – российский рубль», «белорусский рубль – российский рубль» и «турецкая лира – российский рубль» на условиях частичного депонирования активов.

Ранее данные валютные пары торговались с 100%-ным обеспечением, что сокращало возможности их эффективного использования. НКЦ, выполняющий функции ЦК, получил доступ к оперативной ликвидности, заключив соглашения с крупнейшими участниками рынка данных валют, что позволило выравнять условия торгов казахстанским тенге, белорусским рублем и турецкой лирой с наиболее ликвидными валютами биржевого рынка.

Таким образом, участники торгов и их клиенты могут заключать с валютными парами «казахстанский тенге – российский рубль», «белорусский рубль – российский рубль» и «турецкая лира – российский рубль» сделки спот с расчетами «сегодня» и «завтра», а также сделки своп с различными сроками исполнения.

В 2019 году российские компании – клиенты брокеров получили возможность заключать сделки с валютной парой «доллар США – российский рубль» по средневзвешенному курсу Московской Биржи на 11:30 мск, на основании которого устанавливается официальный курс Банка России. Сделки по средневзвешенному курсу позволяют российским компаниям с минимальными издержками покупать и продавать валюту, а также хеджировать валютный риск в продуктах и контрактах, привязанных к курсу Банка России по валютной паре «доллар США – российский рубль».

Заключение сделок по курсу ЦБ на Московской Бирже доступно с апреля 2019 года. Заявки на покупку/продажу валюты принимаются с 9:30 до 10:00 мск и исполняются по средневзвешенному курсу на 11:30. С октября 2019 года размер лота снижен до 1 тыс. долларов США. Также стала доступна индикация заявок – возможность видеть наличие и направление заявок (покупка или продажа) по данному инструменту.

В 2019 году в Правилах клиринга НКЦ определен новый порядок взимания комиссионного вознаграждения за учет обеспечения, который будет введен в действие в 2020 году (таблица 1).

Таблица 1

Валюта	Расчет ставки	Ставка, %
EUR	Отрицательная ставка, установленная ЕЦБ на последний день месяца оказания услуг в % годовых (– 0,5 %) + –0,2 % годовых	–0,7
CHF	Отрицательная ставка, установленная Национальным банком Швейцарии на последний день месяца оказания услуг в % годовых (– 0,75 %) + –0,5 % годовых	–1,25

Внедрение надежных и эффективных технологий клирингового обслуживания, а также качественное расширение линейки заслуживающих внимания инвесторов инструментов способствовало росту привлекательности валютного рынка и рынка драгоценных металлов Группы «Московская Биржа» и положительно отразилось на результатах деятельности НКЦ. Комиссионное вознаграждение, полученное Обществом за клиринговое обслуживание на валютном рынке за 2019 год, составило 1 535 110 тыс. руб., на рынке драгоценных металлов – 3 238 тыс. руб.

5.1.2 Клиринговая деятельность на фондовом рынке и рынке депозитов

Фондовый рынок Группы «Московская Биржа» является современной, отвечающей всем регуляторным и технологическим требованиям биржевой площадкой, на которой проводятся организованные торги основными видами торгуемых в России ценных бумаг. Удобство и уникальность фондового рынка Группы «Московская Биржа» обеспечиваются единой трейдинговой и посттрейдинговой инфраструктурой Группы, предоставляющей клиентам полный спектр сервисов и услуг: торговых, клиринговых, расчетных и информационных.

С 2017 году НКЦ осуществляет централизованный клиринг, выполняя функции центрального контрагента по депозитным договорам в российских рублях. На фондовом рынке и рынке депозитов Группы «Московская Биржа» НКЦ предоставляет клиентам наиболее широкий спектр услуг, осуществляя клиринг по сделкам, заключенным в различных режимах торгов как с исполнением, так и без исполнения функций центрального контрагента. НКЦ осуществляет клиринговую деятельность на этом рынке с 1 ноября 2011 года. Организатором торгов до 19 декабря 2016 года являлось ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», а с 19 декабря 2016 года – ПАО Московская Биржа. Расчеты по итогам клиринга на фондовом рынке осуществляет НКЦ.

НКЦ осуществляет клиринг на фондовом рынке и рынке депозитов:

- с частичным обеспечением:

- для сделок купли-продажи с ЦК, заключенных на основании безадресных заявок с исполнением в T+2 (акции, депозитарные расписки, инвестиционные паи, ИСУ, ETF) и с исполнением в T+1 (ОФЗ), а также для сделок с перечисленными ценными бумагами, заключенных на основании адресных заявок с исполнением от T+0 до T+2;
 - для сделок РЕПО с ЦК, в том числе сделок РЕПО с клиринговыми сертификатами участия, заключенных на основании адресных и безадресных заявок;
 - для депозитных договоров;
- **с полным обеспечением:**
 - для сделок купли-продажи с ЦК, заключенных на основании заявок (адресных или безадресных) с исполнением в T+0 (корпоративные, региональные и муниципальные облигации), а также для первых частей сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок с исполнением в T+0;
- **без предварительного обеспечения:**
 - для сделок РЕПО и купли-продажи без ЦК, заключенных на основании адресных заявок, с исполнением сделок купли-продажи – от T+0 до T+30; сделок РЕПО – первая часть от T+0 до T+2, вторая часть – от T+0 до T+365.

В качестве способов обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, НКЦ использует индивидуальное клиринговое обеспечение участников клиринга в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, а для клиринга с частичным обеспечением также коллективное клиринговое обеспечение (гарантийный фонд).

НКЦ осуществляет клиринг, выполняя функции ЦК, по следующим сделкам, заключенным на условиях полного или частичного обеспечения:

- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов T0 (за исключением сделок размещения и выкупа), K0, Yn;
- сделкам РЕПО с кодом расчетов T0/Yn, Ym/Yn;
- депозитным договорам с кодом расчетов Ym/Yn.

НКЦ осуществляет клиринг без выполнения функций ЦК по следующим сделкам:

- сделкам купли-продажи ценных бумаг с кодом расчетов Bn, B0-B30, Z0;
- сделкам РЕПО с кодом расчетов Rb, Sn, Z0;
- сделкам размещения и выкупа с кодом расчетов T0;
- сделкам размещения акций с кодом расчетов X0.

Сделки на фондовом рынке и рынке депозитов могут заключаться на основании безадресных (в «стакане») или адресных заявок. На основании безадресных заявок сделки могут заключаться только на условиях полного или частичного обеспечения.

Расчеты по результатам клиринга, осуществляемого НКЦ, проводятся как в ходе торгов, так и по их итогам и могут производиться:

- за счет участников клиринга;
- за счет клиентов участников клиринга;
- за счет средств, находящихся в доверительном управлении у участников клиринга.

С 2018 года расширены возможности участников по управлению ликвидностью при проведении операций РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (КСУ):

- в состав имущественного пула «КСУ GC Expanded» включены все облигации, допущенные к РЕПО с ЦК, в т. ч. облигации, не принимаемые в обеспечение НКЦ. КСУ данного пула не включаются в расчет единого лимита;
- в состав имущественного пула «КСУ OFZ» входят только ОФЗ и российские рубли.

Реализована возможность расчетов по сделкам РЕПО с КСУ в долларах США. Новые режимы с расчетами в иностранной валюте доступны только для банков с использованием собственных счетов.

В связи с планируемым ужесточением со стороны Банка России контроля за выполнением профессиональными участниками рынка ценных бумаг требований о сегрегации клиентских средств, а также в связи с разработкой Банком России закона о сегрегации необходимо существенное увеличение количества открываемых расчетных кодов и торгово-клиринговых счетов (ТКС 1-го уровня) в торгово-клиринговых системах фондового и валютного рынков. В связи с этим с августа 2019 года предусмотрена такая возможность для ТКС на фондовом рынке.



Преимущества перекодировки в части торгово-клиринговой системы фондового и валютного рынков:

- НЕ содержит в себе внутренней информации, которая потенциально может быть изменена (например, 3-й уровень не содержит информации о 2-м);
- НЕ потребует необходимости перекодировки уже открытых ТКС при присоединении к единому пулу;

- НЕ пересечется с кодировкой уже открытых «старых» ТКС. Для участников клиринга дополнительно будет создана возможность замены ТКС в неисполненных сделках, что обеспечит возможность перехода со старых ТКС на новые.

Внедрение надежных и эффективных технологий клирингового обслуживания, привлекательных для инвесторов инструментов положительно отразилось на результатах деятельности НКЦ в этом сегменте рынка. В частности, комиссионное вознаграждение, полученное НКЦ за клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов за 2019 год, составило 6,642 млрд руб., что в 1,12 раза превосходит аналогичный показатель за 2018 год (5,943 млрд руб.).

5.1.3 Клиринговая деятельность на срочном рынке

НКЦ осуществляет клиринг на срочном рынке ПАО «Московская биржа» с 2012 года. Срочный рынок – крупнейшая в России и одна из ведущих в мире площадок по торговле производными финансовыми инструментами, сочетающая в себе высокую ликвидность, широкую продуктовую линейку, гарантии центрального контрагента, а также самые современные технологии торговли фьючерсами и опционами. В настоящее время на срочном рынке обращаются производные финансовые инструменты, базовыми активами которых являются фондовые индексы, акции российских и иностранных эмитентов, облигации федерального займа, иностранная валюта, процентные ставки и товары (нефть, драгоценные и промышленные металлы, агропродукция).

Торги на срочном рынке осуществляются как в анонимном, так и в адресном (переговорном) режимах.

При осуществлении клиринга и расчетов по производным финансовым инструментам (в том числе, по вариационной марже) НКЦ также выполняет функции ЦК, что значительно снижает риски участников клиринга и избавляет их от необходимости проведения дорогостоящих процедур установления лимитов друг на друга.

В качестве средств гарантийного обеспечения принимаются российские рубли, а также иностранная валюта и ценные бумаги, входящие в установленный решением НКЦ перечень, который формируется в соответствии с утвержденной Обществом Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве средств гарантийного обеспечения.

В 2019 году суммарный объем торгов на срочном рынке составил 165 трлн рублей, или 453 млн контрактов (179 трлн рублей, или 527 контрактов в 2018 году), в том числе объем торгов фьючерсами – 155 трлн рублей, опционами – 10 трлн рублей.

Снижение совокупного оборота торгов на срочном рынке произошло главным образом из-за уменьшения объема торгов валютными инструментами на фоне низкой волатильности валютных курсов. Однако это не помешало Московской Бирже войти в тройку лидеров среди мировых площадок по объему торгов фьючерсными контрактами на валютные инструменты, согласно данным Международной ассоциации по торговле деривативами (Futures Industry Association – FIA).

Одновременно вырос объем открытых позиций практически по всем инструментам, что свидетельствует об увеличении долгосрочного инвестиционного спроса. Совокупный объем открытых позиций на срочном рынке к концу 2019 года вырос до 614,9 млрд рублей – на 35 % по сравнению с концом 2018 года, а объем открытых позиций по товарным фьючерсам вырос в 2,6 раза, до 131,1 млрд рублей.

В 2019 году на срочном рынке продолжилось активное развитие линейки производных инструментов для различных видов активов с целью предоставления дополнительных

торговых возможностей как частным клиентам, так и профессиональным участникам и портфельным управляющим, а также хеджирования инвестиционного портфеля.

В марте 2019 года начались торги поставочными фьючерсными контрактами и опционами на них на обыкновенные акции ПАО «Полюс» и ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ММК). Таким образом, на конец 2019 года участникам срочного рынка стали доступны 24 фьючерсных и 24 опционных контракта по акциям 22 российских эмитентов. За отчетный период объем торгов фьючерсами и опционами на российские акции составил 4,3 трлн рублей.

В мае 2019 года на срочном рынке стартовали торги расчетными фьючерсными контрактами на ставку денежного рынка RUSFAR (Russian Secured Funding Average Rate), рассчитываемую на основании заявок и сделок российского рынка РЕПО с ЦК с клиринговыми сертификатами участия.

Новые контракты предоставляют различные торговые стратегии участникам денежного рынка:

- хеджирование процентных доходов при размещении/привлечении денежных средств под залог КСУ;
- хеджирование портфеля ценных бумаг;
- инвестирование в одномесячные инструменты денежного рынка.

По итогам 2019 года объем торгов фьючерсами на ставку RUSFAR составил 604 млн руб.

В октябре 2019 года на срочном рынке начались торги поставочными фьючерсами на серебро. Новый контракт расширил линейку поставочных товарных деривативов, при этом годом ранее на Московской Бирже стартовали торги поставочными фьючерсами на золото. Поставка золота и серебра осуществляется на спот-рынок драгметаллов Московской Биржи. Новый инструмент способствует развитию биржевого рынка драгоценных металлов, предоставляет дополнительные торговые возможности как частным инвесторам, так и профессиональным участникам (банкам и брокерам), а также участникам рынка драгметаллов, включая ювелирные компании и заводы по обработке цветных металлов.

В 2019 году проведены мероприятия по дальнейшему развитию клиринговых сервисов, предоставляемых участникам клиринга на срочном рынке, а именно:

- в начале 2019 года на срочном рынке реализована возможность разделения торгового и клирингового членства. В результате иностранные компании получили возможность самостоятельно осуществлять клиринг и расчеты по собственным сделкам и сделкам своих клиентов, совершенных на рынках биржи. Первой иностранной компанией, получившей статус индивидуального участника клиринга на срочном и валютном рынках, стала британская независимая институциональная брокерская компания Sova Capital. Это позволило ей предложить своим институциональным клиентам хранение обеспечения и денежных средств непосредственно напрямую на счетах НКЦ, что минимизирует контрагентские и кредитные риски для международных клиентов, торгующих на бирже;
- в августе 2019 года участникам срочного рынка предоставлен сервис онлайн-регистрации новых клиентов. Таким образом онлайн-регистрация клиентов стала доступна на всех основных рынках – фондовом, валютном и срочном. С помощью нового сервиса клиенты участников могут получить доступ и начать совершать операции с фьючерсами и опционами в течение нескольких секунд с момента заключения договора с брокером или банком. Ранее данная процедура занимала почти сутки. С момента предоставления сервиса на срочном рынке было открыто более 220 тысяч клиентских счетов.

Комиссионное вознаграждение, полученное НКЦ за клиринговое обслуживание на срочном рынке за 2019 год, составило 1 035 млн руб., что в 5 раз больше по сравнению с показателем за 2018 год (201 млн руб.).

5.1.4 Клиринговая деятельность на товарном рынке.

Выполнение функций оператора товарных поставок

Товарный рынок Группы «Московская Биржа» является уникальной в своем роде биржевой инфраструктурой, осуществляющей организованные торги производными финансовыми инструментами (поставочные форвард- и своп-договоры), базисным активом которых является товар. Торги проводятся с использованием новой высокотехнологичной торгово-клиринговой системы «Урожай», позволяющей адаптировать функции и спецификации к принятым в отрасли стандартам торговли, логистики и оперативно запускать торги широким спектром базовых активов. Технология предоставляет доступ к торгам не только брокерам, но и конечным клиентам.

Первые торги зерном были запущены на бирже в декабре 2015 года (поставочный форвард на пшеницу). В 2016 году к ним добавились контракты на кукурузу и ячмень. В марте 2017 года в торги добавлен новый базисный актив – сахар, биржевая торговля которым способствует повышению прозрачности ценообразования на российском рынке сахара, предоставляет возможность приобретать сахар непосредственно у его производителей не только крупным трейдерам, но и потребителям сахара. Одновременно на товарном рынке реализована полная линейка биржевых инструментов: к поставочным форвардным контрактам на зерно добавились форварды на сахар, а также своп-контракты на зерно, предоставляющие участникам торгов и их клиентам возможность заимствования денежных средств под обеспечение имеющегося товара. В 2018 году стартовали торги соей и подсолнечником при поддержке крупнейших участников масложировой отрасли. Также в декабре 2018 года к торгам товарами были допущены клиенты брокеров – неплательщики НДС.

Для осуществления расчетов по результатам торгов используются товарные счета участников, открытые в НКЦ, который выступает в качестве ЦК на рынке зерна и сахара и клиринговой организации, ведущей учет денежных средств, поступающих от покупателя в оплату стоимости товара, а также учет гарантийных средств. Кроме того, НКЦ является оператором товарных поставок (ОТП), который ведет товарные счета участников для учета товаров, являясь хранителем товаров для участников. В соответствии с решением Банка России от 28.10.2015 НКЦ получил аккредитацию для осуществления функций оператора товарных поставок. Выполняя функции ОТП, Общество осуществляет аккредитацию элеваторов и складов для хранения товаров, допущенных к биржевым торгам.

Осуществляемая система защиты НКЦ и мониторинга риска на товарном рынке состоит из оценки технического и финансового состояния контрагента (аккредитация), проведения регулярных независимых проверок с ротацией сюрвейеров и наличия страхового покрытия, в том числе покрывающего риск мошенничества, размер которого был достаточен для компенсации потенциальных убытков исходя из анализа рыночной статистики предыдущих периодов.

Тем не менее в 2019 году при осуществлении функций ОТП и проведении регулярных проверок хранения товара на аккредитованных элеваторах (складах) НКЦ были выявлены случаи недостачи зерна, выступающего обеспечением по биржевым сделкам своп, предположительно вследствие хищения. Это риск, связанный с использованием инфраструктуры контрагента для хранения товарных активов, который присущ исключительно рынку сельхозпродукции.

В связи с этим НКЦ инициировал комплекс необходимых мероприятий по возврату обеспечения, в том числе были поданы 12 заявлений о возбуждении гражданских и уголовных дел, заявлены требования об исполнении сделок, о возврате недостающего обеспечения и перечислении страхового возмещения.

Общая сумма денежной оценки недостачи зерна и задолженности аккредитованных элеваторов по договорам хранения по состоянию на 01.01.2020 составила 2 336 142 тыс. руб. По возникшей задолженности создан резерв на возможные потери в размере 100 %.

При выполнении функций оператора товарных поставок НКЦ использует консервативный подход и создает резерв – оценочное обязательство в пределах стоимости товара, принятого на хранение НКЦ в качестве ОТП. По состоянию на 1 января 2020 года в балансе НКЦ отражен резерв – оценочное обязательство некредитного характера в размере 31 660 тыс. руб., по стоимости товара (сахар), принятого на хранение. Недостачи или порчи хранимого товара (сахар) в отчетный период не выявлено. НКЦ регулярно проводит выездные проверки остатков хранимого сахара.

Кроме того, во втором квартале 2019 года вступили в силу изменения, внесенные в Правила аккредитации элеваторов и складов Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) при осуществлении функций оператора товарных поставок, в Правила хранения товара на элеваторе при осуществлении Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок и в Правила хранения товара на складе при осуществлении Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок. В соответствии с внесенными изменениями одним из обязательных условий аккредитации элеваторов и складов является предоставление поручительства, по которому поручитель обязуется отвечать перед НКЦ за исполнение элеватором (складом) своих обязательств (как действующих, так и обязательств, которые могут возникнуть в будущем) по договору хранения товара, а в определенных случаях требуется предоставление независимой гарантии, которая обязывает гаранта уплатить НКЦ денежную сумму в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения элеватором (складом) своих обязанностей перед НКЦ по договору хранения товара.

Комиссионное вознаграждение, полученное НКЦ за клиринговое обслуживание на товарном рынке за 2019 год, составило 77 млн руб.

5.1.5 Клиринговая деятельность на рынке стандартизированных ПФИ

Рынок стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) был создан в 2013 году во исполнение решений G20 об усилении роли ЦК на финансовых рынках и о необходимости перевода торгов СПФИ на биржевые площадки.

НКЦ осуществляет клиринг на рынке стандартизированных ПФИ с 2013 года в соответствии с правилами клиринга и выполняет функции ЦК по всем договорам СПФИ. На этом рынке Общество осуществляет клиринг с частичным обеспечением в отношении следующих производных финансовых инструментов:

- своп-договоров;
- фьючерсных договоров;
- форвардных договоров;
- опционных договоров;
- а также в отношении сделок своп и сделок купли-продажи с иностранной валютой.

Расчеты производятся с использованием клирингового банковского / клирингового корреспондентского счетов НКЦ, открытых в НРД. Участники клиринга вносят индивидуальное и коллективное клиринговое обеспечение (гарантийный фонд) как в российских рублях, так и в иностранной валюте. Минимальный размер взноса в гарантийный фонд каждого участника клиринга составляет 10 млн руб.

В 2019 году на рынке СПФИ изменилась структура заключаемых сделок. Наибольшая активность была зафиксирована в операциях с валютно-процентными, процентными свопами. Объем торгов процентными деривативами за 2019 год увеличился более чем в 2 раза. Объем открытых позиций на 31.12.2019 в сравнении с соответствующей датой предыдущего года увеличился на 47 % и достиг 440 млрд руб. Срочность заключаемых в 2019 году сделок в среднем увеличилась в 2 раза. За отчетный период клиентская база на рынке СПФИ увеличилась на 14 %, общее число его участников достигло 46.

В 2019 году рынок СПФИ присоединен к расчетной инфраструктуре НКЦ и к технологии единого пула, что создало для участников возможность использовать единое обеспечение и единый счет на рынках Московской Биржи. В мае запущен новый инструмент хеджирования процентного риска срочностью до 1 года – Overnight Index Swap на ставку RusFar.

Комиссионный доход рынка СПФИ за отчетный период составил 185 млн руб. против 15,3 млн руб. в 2018 году, что более чем в 12 раз превышает показатель 2018 года.

5.2. Собственные операции на финансовых рынках

В 2019 году операции НКЦ на финансовых рынках находились под влиянием существенной динамики учетных ставок по различным валютам, а также в условиях давления избыточной ликвидности на финансовых рынках.

В отчетный период структура пассивов НКЦ (таблица 2) снова претерпела существенные изменения: объем обеспечения участников клиринга в рублях продолжил снижение после паузы 2018 года; объем обеспечения участников клиринга в валюте (особенно в долларах США) продолжил снижение. При этом объем обеспечения участников клиринга в евро существенно вырос. Основным фактором таких изменений в первую очередь стали учетные ставки Банка России, ФРС США и ЕЦБ, их динамика и соотношение, приводящие к изменению подхода к обеспечению участников клиринга.

Таблица 2

Обеспечение участников клиринга, среднегодовое значение	RUB, млн	USD, млн	EUR, млн
2015	80 689	6 090	4 891
2016	74 258	4 139	5 128
2017	54 365	3 003	5 349
2018	57 693	2 093	4 182
2019	51 338	1 936	5 541
Изменение 2019/2018, млн	-6 355	-162	+1 359
Изменение 2019/2018, %	-11	-8	+32

Складывающиеся рыночные условия и тенденции в структуре пассивов определили

основные направления операций НКЦ с финансовыми инструментами.

Рублевый портфель снизился на 24 %, что обусловлено как снижением пассивной базы в рублях, так и увеличением размеров фонда обязательного резервирования, связанного в первую очередь с увеличением пассивов в евро.

Объем портфеля ценных бумаг в долларах США снизился вслед за сокращением пассивов. Кроме того, часть портфеля еврооблигаций наиболее длинных сроков до погашения была реализована на фоне снижения спреда российских еврооблигаций по отношению к облигациям США, что позволило в существенной части снизить рыночный риск портфеля и его влияние на норматив достаточности капитала. К концу 2019 года объем портфеля в долларах США был в значительной степени восстановлен, но за счет более коротких облигаций. Таким образом, дюрация портфеля еврооблигаций в долларах США снизилась с 1,75 до 1,28 года.

Объем портфеля ценных бумаг в евро практически не изменился в силу крайне ограниченного предложения выпусков, имеющих доступное для НКЦ инвестиционное качество и положительную доходность (таблица 3).

Таблица 3

Объем портфеля еврооблигаций (среднегодовое значение)	USD в рублевом эквиваленте, млн	EUR в рублевом эквиваленте, млн
2015	19 056	896
2016	71 765	10 318
2017	69 685	24 300
2018	66 496	36 575
2019	47 736	33 886
Изменение 2019/2018, млн рублей	-18 760	-2 689
Изменение 2019/2018, %	-28	-7

По-прежнему значительной составляющей операций на финансовых рынках являлись операции обратного РЕПО в долларах США. Объем таких операций не изменился по отношению к 2018 году, однако динамика ставок по доллару США в 2019 году позволила увеличить доход от этих операций на 11 %.

Объем операций с драгоценными металлами в 2019 году снизился, что, по всей видимости, связано с изменением Банком России ценовых условий приобретения драгоценных металлов на внутреннем рынке.

Объем операций Location SWAP с драгоценными металлами по сравнению с 2018 годом снизился с 10 163 до 4 945 кг. Объем операций приема/выдачи физического золота также снизился – с 13 378 до 2 436 кг.

В процессе управления активами в драгоценных металлах осуществлялись операции по размещению драгоценных металлов в депозиты. Общая сумма размещенных депозитов в золоте снизилась по сравнению с 2018 годом с 27 402 до 16 049 кг, общий объем депозитов в серебре незначительно вырос с 54 742 до 60 030 кг.

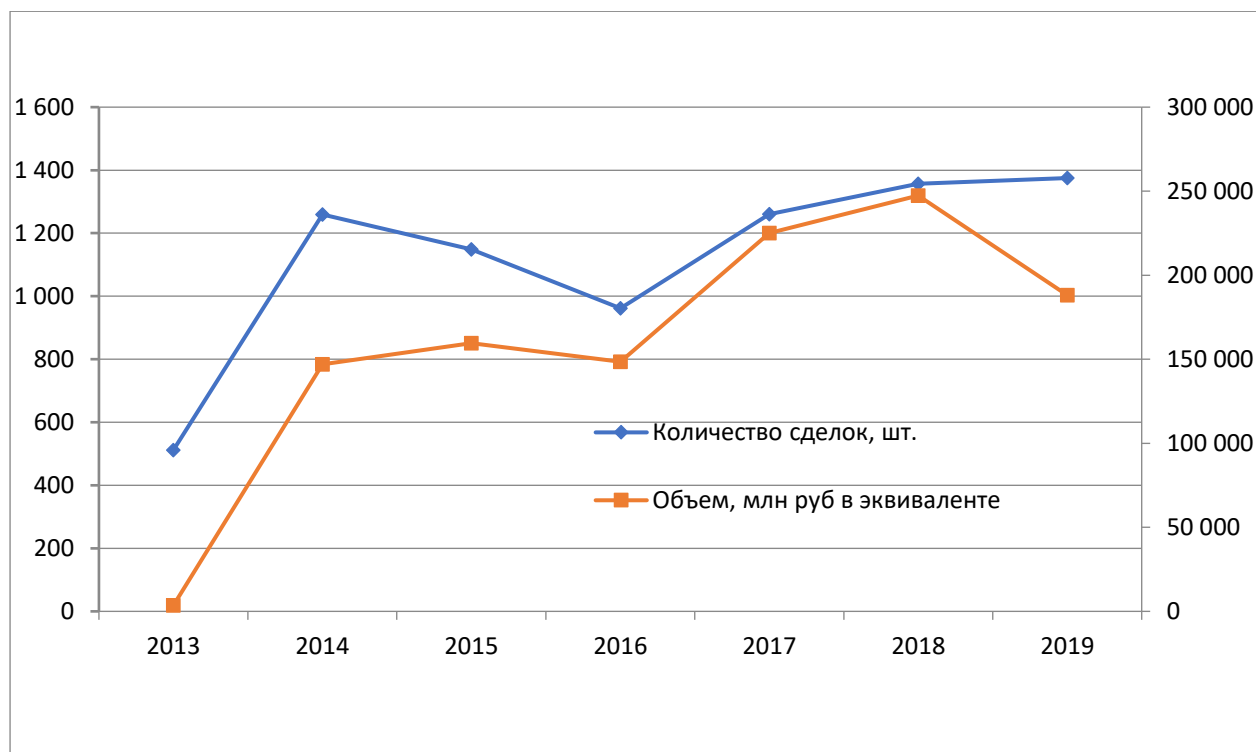
Количество операций на финансовых рынках в рамках процедур дефолт-менеджмента практически не изменилось по сравнению с 2018 годом (таблица 4, рисунок 1). Однако существенно изменился характер операций: значительно уменьшились количество и объем сделок по закрытию позиций участников клиринга, что обусловлено сокращением количества отзывов банковских лицензий Банком России. Таким образом, можно

констатировать, что количество и объем операций дефолт-менеджмента постепенно приближаются к органическому уровню, соответствующему масштабу деятельности ЦК.

Таблица 4

Операции	Кол-во операций	Изменение к 2018, %	Объем, млн рублей	Изменение к 2018, %
Валютный рынок				
Перенос позиций (СВОП)	459	-15	138 903	27
Регулирование маржинальных требований	12	50	1 120	-47
Закрытие позиций	12	-67	4 516	-65
Фондовый рынок				
Перенос позиций (РЕПО+СВОП+К/П) RUB	878	27	43 471	-9
Закрытие позиций (купля-продажа+ЛН+Т+2) RUB	6	-91	15	-100
Товарный рынок				
Перенос позиций (РЕПО+СВОП+К/П) RUB	4	-20	20	15
Срочный рынок				
Закрытие позиций (маржинальное требование) RUB	4	-33	3	-90
Реализация ИКО на СР	0	0	0	0
ИТОГО				
RUB	1375	1	188 047	-24

Рисунок 1. Динамика операций при дефолтах



5.3. Управление рисками, включая меры по поддержанию качества управления НКО НКЦ (АО) как ЦК

5.3.1 Соответствие системы управления рисками требованиям регулятора и международным стандартам

НКЦ, выполняя функции клиринговой организации, центрального контрагента, кредитной организации и оператора товарных поставок на рынках Группы «Московская Биржа», использует в своей деятельности современную, отвечающую международным стандартам систему управления рисками (СУР).

Исходя из функций и задач НКЦ имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных групп:

- риски, присущие НКЦ как ЦК и клиринговой организации;
- риски, присущие НКЦ как кредитной организации;
- риски, присущие НКЦ как ОТП.

Система управления рисками НКЦ охватывает следующий перечень рисков:

- кредитный риск (включая риск ЦК, риск концентрации и кредитный риск контрагента);
- рыночный риск (включая процентный риск банковского портфеля);
- управление процентным риском банковского портфеля;
- риск ликвидности;
- операционный риск;
- стратегический риск;
- правовой риск;
- регуляторный (комплаенс) риск;
- риск потери деловой репутации;
- кастодиальный риск;
- коммерческий риск;
- системный риск.

К ключевым задачам НКЦ относятся снижение рисков финансовой системы и обеспечение стабильности в обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует созданная система управления рисками, в рамках которой Общество проводит комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности, и решает следующие основные задачи:

- снижение возможных потерь путем ограничения уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- обеспечение достаточности средств Общества 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 рисков событий.

В целях обеспечения надежности своей деятельности НКЦ использует подходы к управлению рисками, предусмотренные требованиями Банка России, рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору, а также международными стандартами Комитета по расчетным и платежным системам Банка международных расчетов и Технического комитета Международной организации комиссий по ценным бумагам (CPMI-IOSCO) для системно значимых инфраструктурных организаций.

В отчетном году деятельность НКЦ в сфере совершенствования системы управления рисками была направлена на соблюдение требований положения Банка России от 01.11.2018 № 658-П «О требованиях к квалифицированному центральному контрагенту, порядке признания качества управления центральным контрагентом удовлетворительным, об основаниях и порядке принятия решения о признании качества управления центральным контрагентом неудовлетворительным, порядке доведения информации о принятом решении до центрального контрагента» (далее – Положение № 658-П), заменившего с 01.03.2019 указание Банка России от 02.12.2012 № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента», а также требований положения 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».

В 2019 году НКЦ вносил ряд изменений во внутренние документы, регламентирующие управление рисками ЦК, в основном в связи с новыми требованиями, предусмотренными Положением № 658-П, вступившим в силу в 2019 году, с плановым пересмотром внутренних документов в соответствии с требованиями Банка России, а также с целью совершенствования системы управления рисками Общества как клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок. В частности, были внесены изменения в следующие документы:

- Правила организации системы управления рисками – в документ внесены изменения с учетом вступивших в силу требований Банка России к квалифицированному ЦК, изменений в организационной структуре риск-менеджмента НКЦ и совершенствования системы управления рисками товарного рынка;
- Методика проведения стресс-тестирования – уточнены цели проведения стресс-тестирования операционного риска, детализировано описание сценариев проведения стресс-тестирования операционного риска, расширено описание порядка расчета потерь участников клиринга и нетто-обязательств участников клиринга, уточнены критерии определения значительности превышения рыночной волатильности и снижения ликвидности инструментов;
- Методика оценки точности моделей – детализирован порядок утверждения зон результатов процедуры оценки, уточнены меры реагирования для каждой из них, а также выделен критерий признания результата процедуры оценки точности моделей неудовлетворительным;
- План восстановления финансовой устойчивости – документ обновлен в соответствии с требованиями положения Банка России от 02.07.2018 № 643-П «О требованиях к содержанию, порядку и сроках представления в Банк России плана восстановления финансовой устойчивости центрального контрагента, изменений, вносимых в него,

о порядке оценки Банком России плана восстановления финансовой устойчивости центрального контрагента, о требованиях к виду и характеру событий, о наступлении которых центральный контрагент обязан информировать Банк России, а также о порядке информирования Банка России о наступлении в деятельности центрального контрагента событий, предусмотренных планом восстановления финансовой устойчивости центрального контрагента, и принятии решения о начале реализации плана восстановления финансовой устойчивости центрального контрагента». В частности, изменены показатели раннего реагирования, актуализирован порядок действий при урегулировании событий сценариев плана восстановления финансовой устойчивости (ПВФУ), уточнен порядок информирования Банка России в рамках сценариев ПВФУ;

- Стратегия управления рисками и капиталом – в ее новой редакции обновлены результаты идентификации наиболее значимых рисков и представлен обновленный набор количественных и качественных контрольных показателей риск-аппетита и их пороговые значения на 2020 год для целей последующего мониторинга;
- Порядок лимитирования казначейских операций и сделок с провайдерами ликвидности и Методика контроля лимитов казначейских операций и сделок с провайдерами ликвидности – обновлены с учетом ввода новых валютных пар в рамках реализации проекта «Линки с провайдерами ликвидности», а также добавлены подходы к установлению лимитов на провайдеров ликвидности по отдельным инструментам и их контролю.

Совершенствование методологической базы процессов, связанных с управлением рисками и капиталом, остается одним из наиболее важных элементов деятельности НКЦ.

В отчетном году, как отмечалось ранее в настоящем отчете, НКЦ успешно прошел валидацию моделей оценки величины первоначальной и вариационной маржи участников клиринга. В периметр проверки входили модели, определяющие требования к обеспечению на следующих рынках: валютном рынке и рынке драгоценных металлов, фондовом и денежном рынках, срочном рынке, рынке стандартизированных производных финансовых инструментов и товарном рынке. В рамках валидации основное внимание уделялось анализу архитектуры моделей, значений риск-параметров, а также основных допущений, использованных при построении моделей, на предмет их соответствия международной бизнес-практике. Была проведена верхнеуровневая проверка моделей на предмет соответствия требованиям российского законодательства и законодательства Евросоюза, разработанного для регулирования деятельности центральных контрагентов и надзора за ней.

5.3.2 Управление рисками клиринговой организации и центрального контрагента

Развитие системы риск-менеджмента НКЦ в 2019 году было ориентировано в первую очередь на обеспечение финансовой устойчивости и надежности НКЦ как клиринговой организации, ЦК, оператора товарных поставок и осуществлялось по следующим основным направлениям:

- обеспечение достаточности финансовых ресурсов для расчетов в нормальных рыночных условиях и в условиях экстремальной рыночной конъюнктуры;
- совершенствование механизмов защиты от потенциальных убытков в случае дефолта участников клиринга;

- совершенствование методологии оценки рисков, необходимой для предоставления НКЦ новых клиринговых продуктов и расширения списка инструментов, по которым осуществляется клиринг;
- реализация мер по поддержанию соответствия текущей деятельности Общества требованиям Банка России для квалифицированных ЦК, качество управления которых признано удовлетворительным в соответствии с требованиями Положения № 658-П;
- обеспечение информационной прозрачности, позволяющей участникам клиринга адекватно оценивать риски, а органам надзора – осуществлять эффективное регулирование их деятельности.

Система маржирования сделок участников клиринга

В НКЦ используются различные модели определения требований к размеру обеспечения в зависимости от конкретного рынка. Модель определения требований к размеру обеспечения учитывает особенности инструментов и, соответственно, применяется с небольшими различиями, принимающими во внимание особенности каждого из них.

Сценарии, используемые в моделях маржирования, калибруются на исторических данных, а также с учетом потенциальных сценариев движения цен активов, еще не отраженных в исторических данных, таким образом, чтобы обеспечить на всех рынках доверительную вероятность требуемого размера обеспечения не менее 99 %.

В зависимости от конкретного рынка различаются также типы активов, принимаемых в обеспечение (таблица 5):

Таблица 5

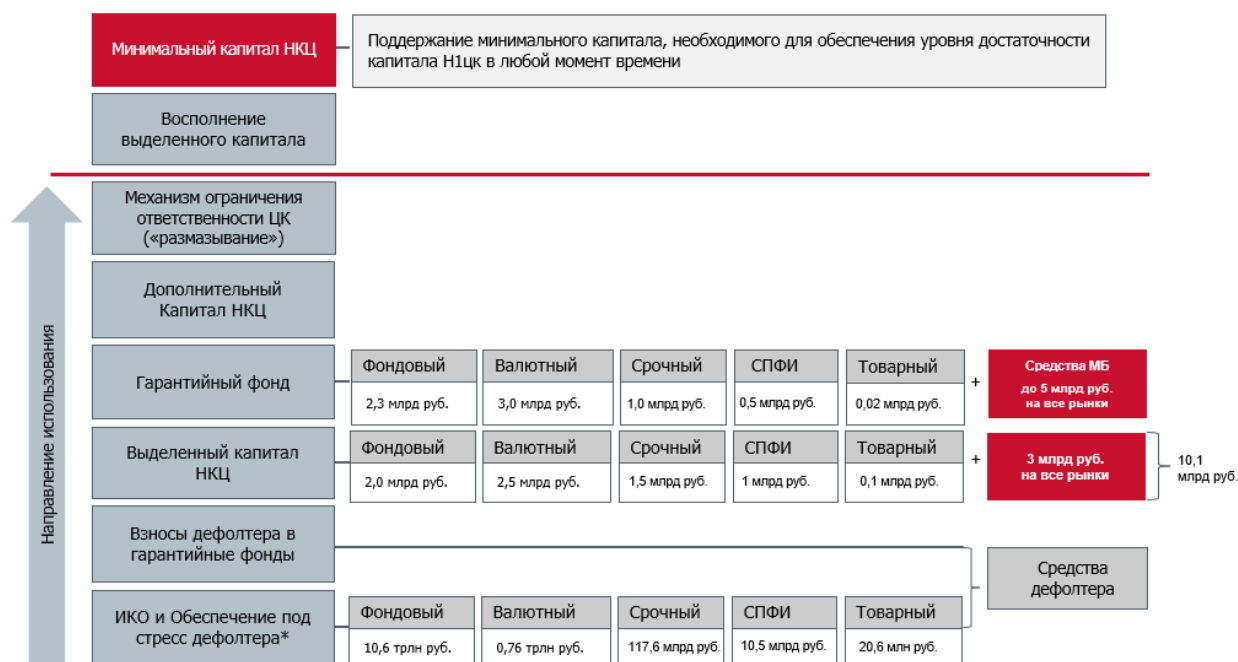
Типы активов, принимаемых в обеспечение на рынках Московской Биржи						
Рынок	Рубли	Иностранные валюты	Драгоценные металлы	Облигации	Акции	Товары
Валютный рынок и рынок драгоценных металлов	+	+	+	-	-	-
Фондовый рынок и рынок депозитов	+	+	-	+	+	-
Срочный рынок	+	+	-	-	+	-
Рынок стандартизированных ПФИ	+	+	-	-	-	-
Товарный рынок	+	-	-	-	-	+

Структура защиты ЦК

В рамках развития системы управления всеми видами рисков НКЦ продолжал совершенствовать структуру уровней защиты ЦК, нацеленной на обеспечение надежности и прозрачности взаимодействия с участниками клиринга, а также гарантированное сохранение финансовой устойчивости Общества в связи с выполнением им функции ЦК.

НКЦ усилил структуру уровней защиты ЦК за счет увеличения размера выделенного капитала рынка стандартизированных ПФИ до 1 млрд рублей и внедрения обеспечения под стресс на рынке СПФИ.

Структура защиты по состоянию на 01.01.2020 приведена на рисунке ниже:



Согласно международным стандартам деятельности клиринговых организаций – центральных контрагентов уровень покрытия риска за счет средств коллективных фондов считается достаточным, если этими средствами в течение короткого промежутка времени может быть покрыт максимальный риск не менее чем по одной или двум дефолтным позициям. НКЦ ориентируется на покрытие максимального риска вследствие дефолта двух крупнейших участников клиринга, что превышает требования международных стандартов.

С целью обеспечения дополнительной защиты добросовестных участников клиринга использование взносов этих участников в гарантийный фонд осуществляется только в случаях, если размер совокупной задолженности недобросовестных участников клиринга перед НКЦ превысит максимально допустимую величину. В настоящее время на всех обслуживаемых рынках Группы «Московская Биржа» гарантийный фонд может быть использован как инструмент покрытия потерь в случае дефолта участника клиринга.

Размер гарантийных фондов по состоянию на 1 января 2020 г. представлен в таблицах 6,7:

Таблица 6

Размер гарантийных фондов на рынках Московской Биржи по состоянию на 01.01.2020		
Рынок	Размер гарантийного фонда, млн руб.	Размер взноса участника клиринга, млн руб.
Валютный рынок	2 990	10
Фондовый рынок и рынок депозитов	2 285	10
Рынок депозитов		1
Срочный рынок	1 000	10
Рынок стандартизированных ПФИ	460	10
Товарный рынок	18	1

Таблица 7

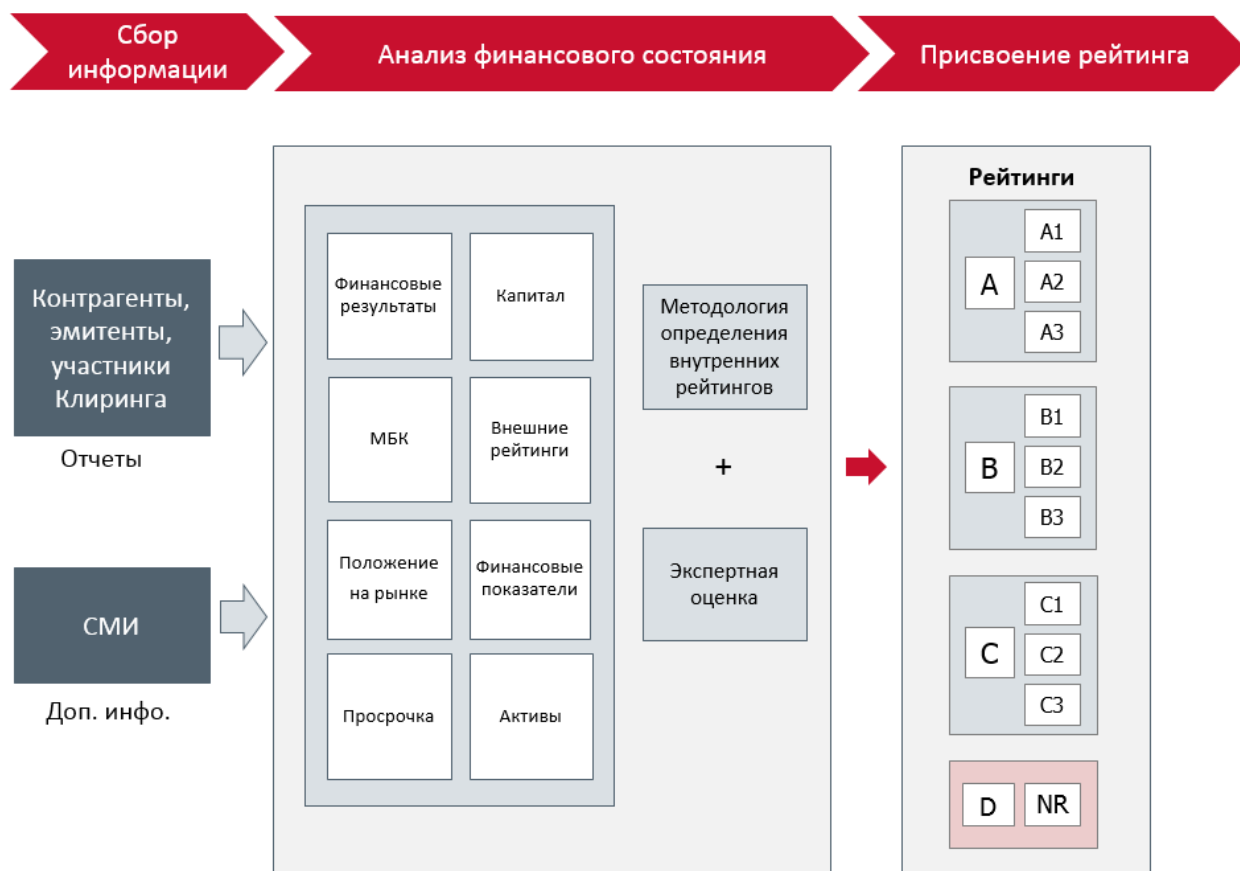
Состав гарантийных фондов по состоянию на 01.01.2020, млн руб.				
Рынки	RUB	USD	EUR	ОФЗ
ВР, ФР, СР, СПФИ, ТР	3 556	602	1 174	2 545

Мониторинг финансового состояния участников клиринга

В качестве эффективного инструмента мониторинга финансового состояния участников клиринга и контрагентов по активным операциям в НКЦ используется система внутреннего рейтингования. Применение формализованных внутренних оценок позволяет оперативно реагировать на ухудшение финансового состояния участников клиринга и контрагентов, устанавливать лимиты активных операций и формировать адекватные резервы на возможные потери по несущим риск операциям.

Внутреннее рейтингование осуществляется в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов.

Процесс внутреннего рейтингования включает следующие элементы (рисунок):



Источниками информации для определения внутреннего рейтинга служат финансовая отчетность и иная информация об участниках клиринга и контрагентах, существенная для оценки уровня принимаемых на них рисков.

Внутренний рейтинг является результатом совокупной бальной оценки финансовых и нефинансовых показателей и может быть скорректирован по результатам экспертной оценки (учитываются сведения о составе собственников, данные о развитии бизнеса контрагента, рыночных позициях участника клиринга в отдельных сегментах рынка; динамике стоимости акций, эмитентами которых они являются; другая значимая информация).

По состоянию на 01.01.2020 года системой внутреннего рейтингования НКЦ было охвачено 964 организации. Распределение по типам рейтингуемых участников клиринга и контрагентов НКЦ на 01.01.2020 отражено в таблице 8:

Таблица 8

Распределение по типам участников по состоянию на 01.01.2020, %	
Кредитные организации, НКО, государственные корпорации, Международные организации	32,2
Эмитенты, корпорации	29,1
Финансовые организации	11,0
Склады /трейдеры / элеваторы товарного рынка	9,5
Администрации	5,5
Кредитные организации – нерезиденты	4,9
Эмитенты-нерезиденты	4,3
Прочие контрагенты	3,5

5.3.3 Управление рисками, связанными с деятельностью НКЦ как кредитной организации

НКЦ в силу специфики своего статуса и видов деятельности придерживается консервативной политики по формированию активов при размещении свободных денежных средств.

Основные элементы управления рисками, возникающими при осуществлении деятельности НКЦ как кредитной организации, включают:

- управление портфелем активов и пассивов;
- мониторинг финансового состояния контрагентов;
- установление лимитов;
- формирование резервов на возможные потери для покрытия рисков;
- отказ от принятия отдельных видов рисков.

Управление кредитным риском

Кредитный риск применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации проявляется в результате осуществления Обществом инвестиционной деятельности.

Процесс управления кредитным риском кратко представлен на рисунке ниже:



Инвестиционная деятельность НКЦ, критерии выбора контрагентов и инструментов при размещении свободных денежных средств, а также сроки размещения с учетом рыночной ликвидности инструментов регламентируются Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ.

Основные положения инвестиционной политики НКЦ обеспечивают достаточную доходность активов при умеренном уровне риска, как это показано в приведенных ниже таблицах 9,10:

Таблица 9

Используемые финансовые инструменты	Требования по кредитному рейтингу				
	Резиденты РФ		Нерезиденты РФ		
МБК / конверсия / СВОП	не менее A-(RU)	не менее ruA-	не менее BBB-	не менее Baa3	
Корпоративные и субфедеральные облигации	не менее A-(RU)	не менее ruA-	не менее BB-	не менее Ba3	
Государственные облигации	не устанавливаются ограничения		не менее AA-	не менее Aa3	
Прямое и обратное РЕПО и прочие инструменты	не менее A-(RU)	не менее ruA-	не менее BB-	не менее Ba3	
Размещение выделенного капитала	АКРА	RAEX	S&P	Fitch	Moody's
	не менее AAA(RU)	не менее ruAAA	не менее BBB-		не менее Baa3
	АКРА	RAEX	S&P	Fitch	Moody's

Таблица 10

Используемые финансовые инструменты	Ограничения по срокам размещения	
	использование собственных средств	Использование клиринговых пассивов
Макс. дюрация портфеля	до 18 месяцев	
РЕПО с облигациями	до 180 дней	
СВОП (валюта)	до 365 дней	
СВОП (драгоценные металлы)	до 365 дней	
Депозиты Банка России	не устанавливаются	до 31 дня
МБК	до 180 дней	
Гос. облигации (РФ)	не устанавливаются ограничения	
Гос. облигации (других стран)	до 3 лет	
Корпоративные Облигации	до 3 лет	

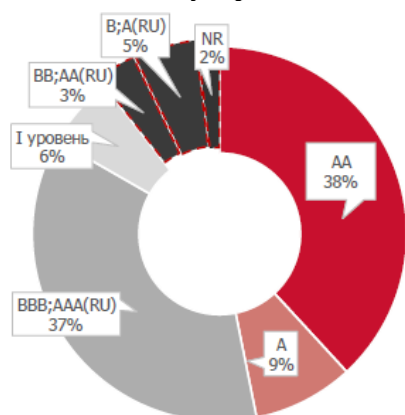
[Дата]

Важнейшим элементом контроля кредитных рисков, возникающих при размещении денежных средств, является лимитирование казначейских операций. Действующая система лимитов обеспечивает ограничение объема принимаемых НКЦ рисков на уровне, соответствующем гарантированному выполнению регулятивных требований Банка России и политике осуществления казначейской деятельности Общества.

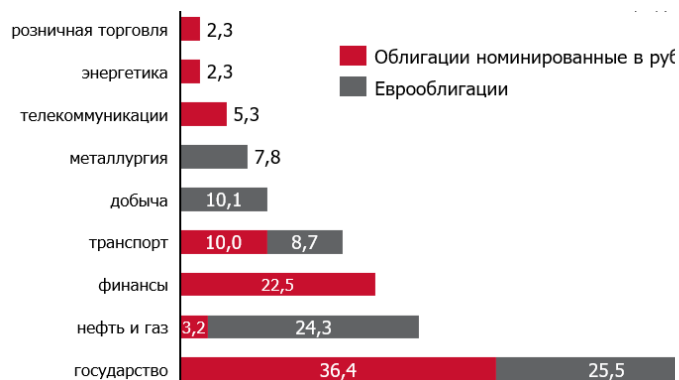
По состоянию на 01.01.2020 в структуре подверженных кредитному риску активов НКЦ преобладали средства, размещенные на корреспондентских счетах в кредитных организациях, преимущественно в крупных иностранных и надежных российских банках. Наибольший объем средств был размещен на корсчетах в JP Morgan Chase Bank и его дочерних компаниях в связи с выполнением ими функций расчетных банков на биржевом валютном рынке Группы «Московская Биржа».

Информация о группировке активов кредитному качеству в соответствии со шкалой Fitch, Эксперт РА и аналогичного уровня, а также о распределении портфеля ценных бумаг НКЦ по отраслям приведена на диаграммах ниже:

Распределение активов по уровню рейтинга по международной шкале, %



Отраслевое распределение портфеля ценных бумаг, млрд руб.



Благодаря высокому качеству активов показатель достаточности капитала (норматив Н1цк) на 01.01.2020 составлял 164,7 % при регулятивном минимуме в 100 %, что наглядно подтверждает финансовую устойчивость НКЦ.

Управление рыночным риском

Применительно к деятельности ЦК рыночный риск возникает только в случае реализации кредитного риска. Таким образом, управление рыночным риском осуществляется в комплексе мероприятий по управлению кредитным риском.

С целью количественной оценки рыночного риска для различных рынков, на которых НКЦ осуществляет функции ЦК, разработаны методики, используемые, в частности, для определения объема требований к размеру обеспечения, вносимого участниками клиринга.

Основной целью управления рыночным риском при размещении временно свободных денежных средств является оптимизация соотношения «риск/доходность» и минимизация возможных потерь при реализации неблагоприятных событий. С этой целью НКЦ:

- осуществляет диверсификацию портфеля ценных бумаг (по срокам их погашения, отраслевой принадлежности эмитентов);
- устанавливает максимальные сроки экспирации для вложений в ценные бумаги;
- устанавливает предельные объемы вложений в ценные бумаги (по всему объему

- вложений, видам вложений, эмитентам);
- проводит классификацию долговых обязательств и ценных бумаг по группам риска;
- формирует резервы на возможные потери по ценным бумагам, если они не переоцениваются по текущей цене.

НКЦ подвержен процентному риску по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, а также по срочным сделкам с ценными бумагами, чувствительными к изменению процентных ставок, как это показано в приведенной ниже таблице 11:

Таблица 11

Подверженность НКЦ рыночному риску по состоянию на 01.01.2020, тыс. руб.		
	01.01.2020	01.01.2019
Процентный риск	11 580 148	10 899 121
Общий процентный риск	1 817 610	2 322 638
Специальный процентный риск	9 762 538	8 576 483
Фондовый риск	0	0
Валютный риск	0	0
Процентный риск, в % от капитала	16,43	16,66

По состоянию на 01.01.2020 величина процентного риска составила 16,43 % капитала (собственных средств) НКЦ (16,66 % – на 01.01.2019).

Процентный риск рассчитывается как сумма общего процентного риска неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок, и специального процентного риска под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг, а также сроков, оставшихся до погашения ценных бумаг, и валюты, в которой номинированы ценные бумаги.

Фондовый риск не возникает ввиду отсутствия в портфеле НКЦ долевых ценных бумаг. Валютный риск реализуется вследствие неблагоприятного изменения курсов валют. Открытые позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах по состоянию на 01.01.2020 и 01.01.2019 составили менее 2 % капитала (собственных средств). В связи с этим НКЦ к валютному риску не чувствителен. Величина рыночного риска в течение 2019 года оценивалась как не создающая потенциальных потерь, угрожающих финансовой устойчивости НКЦ.

Управление процентным риском банковского портфеля

Управление процентным риском банковского портфеля НКЦ осуществляется в рамках управления рыночным риском. Оценка процентного риска банковского портфеля производится на основе анализа объема и структуры балансовых и внебалансовых требований и обязательств, включенных в банковский портфель.

Источником процентного риска является неблагоприятное изменение процентных ставок, которое может повлечь за собой возникновение у НКЦ потенциальных потерь вследствие несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона или формы кривой доходности, а также при реализации базисного риска,

возникающего из-за различной чувствительности активов и обязательств одинаковой срочности к изменению процентных ставок.

Для оценки уровня принятого процентного риска НКЦ использует методы измерения процентного риска: гЭп-анализ и метод дюрации. В течение всего 2019 года процентный риск банковского портфеля находился в границах допустимых значений, утвержденных Правлением НКЦ.

Управление риском ликвидности

Консервативная политика размещения средств способствовала поддержанию уровня ликвидности, достаточного для выполнения платежных обязательств НКЦ, в первую очередь в качестве ЦК. Управление ликвидностью направлено на обеспечение способности НКЦ своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства как в нормальных рыночных условиях, так и в непредвиденных чрезвычайных ситуациях без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба деловой репутации.

НКЦ как ЦК рассчитывает норматив ликвидности в соответствии с инструкцией Банка России от 14.11.2016 № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением». Его значение по состоянию на 01.01.2020 многократно превышает минимальный пороговый уровень.

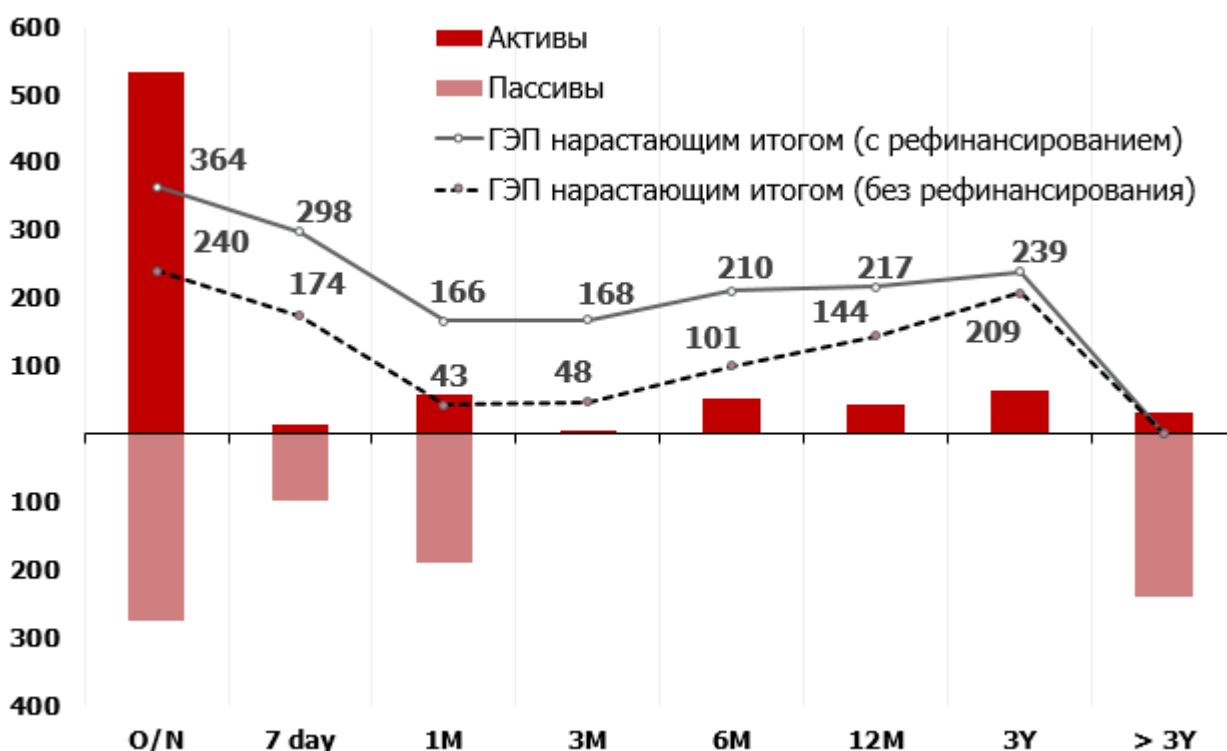
Управление риском ликвидности включает следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;
- поддержание мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности на уровне нормативных значений;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- установление лимитов и ограничений на трансформацию денежных ресурсов в другие виды активов – на операции с ценными бумагами в зависимости от вида и срока ценных бумаг, лимит открытой валютной позиции (ОВП);
- формирование оптимальной структуры активов в соответствии с ресурсной базой;
- учет срочности источников ресурсов и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты;
- анализ негативных вариантов наступления дефицита ликвидности, оценку системы реагирования на данный риск, совершенствование механизмов и методов управления ликвидностью.

Управление ликвидностью осуществляется НКЦ в режиме реального времени на базе платежного календаря с использованием мер по оптимизации денежных потоков, совершенствованию операционных регламентов активных операций, расчетов и корреспондентских отношений. Ежемесячно проводится оценка состояния ликвидности на основе анализа разрывов ликвидности в сроках погашения требований и обязательств (анализ активов и пассивов по срокам погашения) и расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициента дефицита (избытка) ликвидности нарастающим итогом по срокам погашения с учетом инструментов рефинансирования. Детализированный анализ ликвидности на основе внутренних моделей НКЦ выполняется с применением уточняющих корректировок данных бухгалтерской отчетности по составу, суммам, срочности активов и пассивов.

Ежемесячный мониторинг показателей ликвидности свидетельствует об отсутствии дефицита ликвидности в 2019 году на всех сроках, как это показано на приведенном графике.

Показатели риска ликвидности на 01.01.2020
(оценка на основе внутренних моделей НКЦ) (млрд руб.)



Управление операционным риском

Система управления операционным риском НКЦ является частью общей системы риск-менеджмента. Ее функционирование нацелено на обеспечение непрерывности деятельности НКЦ, в том числе бесперебойности функционирования его собственных систем и процессов и критически важных сервисов. Эффективность функционирования системы управления операционным риском обеспечивается ее многоуровневой структурой, включающей четкое распределение полномочий и функций между профильными подразделениями, комитетами, органами управления, что в полной мере соответствует лучшим мировым практикам управления. Система управления операционным риском выстроена с учетом рекомендаций Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору, а также CPMI-IOSCO.

В отчетный период в рамках системы управления рисками на уровне Группы «Московская Биржа» продолжалось проведение мероприятий по повышению автоматизации процессов управления рисками, в том числе связанными с операционными, регуляторными, правовыми и комплаенс-рисками, а также рисками информационной безопасности путем внедрения автоматизированной платформы управления рисками SAS GRC, целью которой является автоматизация процессов сбора данных о событиях риска, планах и мероприятиях по его минимизации, а также генерация отчетности, в том числе групповой. В декабре 2019 года в НКЦ создана служба по управлению операционными рисками, назначен директор по операционным рискам с целью совершенствования и развития деятельности по управлению данным видом риска.

Процесс управления операционным риском включает следующие основные этапы:

- сбор данных о событиях операционного риска (СОР), произошедших в НКЦ, путем аккумулирования информации в базе данных о событиях операционного риска по утвержденному алгоритму;
- выявление потенциальных операционных рисков с помощью процедур самооценки;
- анализ и оценка выявленных операционных рисков;
- определение мер устранения последствий конкретного СОР и мер минимизации возникновения его в будущем;
- информирование органов управления о событиях и уровне операционного риска (ежемесячно или оперативно по существенным СОР) и контроль выполнения мероприятий по минимизации операционного риска по возникшим СОР на ежеквартальной основе;
- отчетность НКЦ как ЦК на периодической (ежемесячной) основе перед Банком России о СОР.

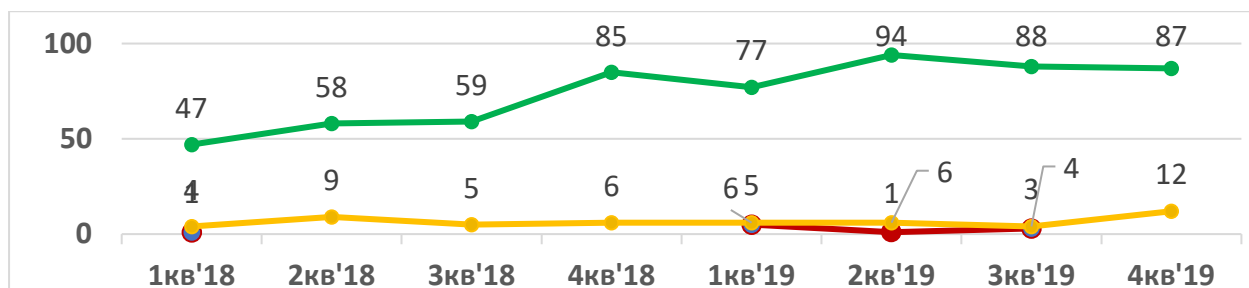
Операционный риск ограничивается прежде всего путем использования надежных технических средств, информационных и технологических систем, многоуровневого контроля процедур проведения операций, благодаря высокой квалификации сотрудников.

Реализуемый в НКЦ комплексный подход к снижению операционных рисков (персонала, процессов, систем) предполагает, в частности, внедрение системы определения приоритетности автоматизации процессов (с учетом рисков), проведение регулярного риск-аудита бизнес-процессов, поддержание оперативного учета информационных активов (информационные системы, оборудование, каналы связи), резервирование каналов связи, а также внедрение проектного и сервисного подхода в работе подразделений.

Минимизация операционного риска в НКЦ осуществляется путем проведения превентивных и корректирующих внутренних и внешних контрольных мероприятий, в число которых, в частности, входят: внедрение новых процедур и программно-технических средств контроля доступа, разграничение прав пользователей/администраторов информационных систем, резервное копирование информации, анализ эффективности существующих, а также разработка и внедрение новых контрольных мероприятий.

В 2019 году динамика событий операционного риска со средней степенью влияния оставалась на уровне средних значений за предыдущие годы. Помимо событий операционного риска, связанных с реализацией кастодиального риска, не было зафиксировано событий с высокой степенью влияния. Основные операционные процессы НКЦ продолжали функционировать с высоким показателем операционной непрерывности.

Количество зарегистрированных инцидентов, ед.



В НКЦ осуществляется регулярный анализ ключевых процессов, по результатам которого внедряются новые технологии, снижающие уровень операционного риска. При внедрении новых продуктов и услуг проводится комплексный многофакторный анализ проекта, включая оценку операционных рисков. На регулярной основе проводится независимый внешний аудит системы менеджмента информационной безопасности.

Особое внимание уделяется обеспечению непрерывности деятельности НКЦ: ключевые информационные системы обеспечены резервными каналами и мощностями, организовано надлежащее хранение информации в электронных архивах.

Выполняя функции клиринговой организации и центрального контрагента, НКЦ исходит из необходимости быть готовым к возникновению событий, которые могут привести к приостановке обычных операционных процедур. Положение Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» обязывает кредитные организации разрабатывать планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности при возникновении непредвиденных обстоятельств. Следуя требованиям регулятора, НКЦ разработал и внедрил современную модель системы менеджмента непрерывности бизнеса, в том числе с учетом 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», указания от 21.06.2017 № 4429-У «Об информации, раскрываемой центральным контрагентом, требованиях к порядку и срокам ее раскрытия, а также об определении правил предоставления информации участникам клиринга».

При реализации процессов обеспечения непрерывности бизнеса НКЦ использует методику международного стандарта ISO 22301 (Социальная безопасность – системы управления непрерывностью бизнеса – требования). Основными элементами этого подхода являются:

- политика обеспечения непрерывности бизнеса – согласованный Наблюдательным советом НКЦ документ, который регламентирует работу в области обеспечения непрерывности бизнеса в НКЦ;
- оценка рисков непрерывности бизнеса – процесс выявления рисков, их анализ и оценка их влияния на бизнес НКЦ;
- анализ влияния на бизнес – анализ всех процессов НКЦ с точки зрения оценки возможного влияния на них различных видов инцидентов с течением времени. Анализ проводится, как минимум, ежегодно и охватывает все структурные подразделения НКЦ;
- кризисное управление – определение высокоуровневой стратегии обеспечения непрерывности бизнеса НКЦ, которая включает в себя заранее разработанные механизмы выхода из различных кризисных ситуаций;
- стратегия обеспечения непрерывности бизнеса – разработанная стратегия, в которой описаны принципы построения системы менеджмента непрерывности бизнеса на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективы;
- план обеспечения непрерывности и восстановления деятельности – задокументированная процедура для использования при объявлении чрезвычайной ситуации. В плане перечислены меры для поддержания критичных бизнес-функций на заранее определенном и согласованном уровне;
- план восстановления – задокументированный процесс восстановления и защиты ИТ-инфраструктуры и систем в случае возникновения чрезвычайной ситуации;
- управление инцидентами – четко определенный и задокументированный план действий, который должен быть задействован во время чрезвычайной ситуации для минимизации ее влияния на персонал и критичные бизнес-процессы;

- кризисные коммуникации – задокументированные приоритеты в коммуникациях при возникновении чрезвычайной ситуации, которые содержат заранее разработанные образцы для оповещения во внешнюю и внутреннюю среды;
- тестирование и проведение упражнений – важный процесс, разработанный для определения адекватности и качества планирования, эффективности организационной подготовленности процесса обеспечения непрерывности бизнеса.

Руководствуясь стратегией обеспечения непрерывности бизнеса и основываясь на требованиях бизнеса, НКЦ создал альтернативные площадки (географически удаленные резервные офисы), которые активируются при реализации сценария недоступности основных офисов. Для оценки уровня зрелости НКЦ в области обеспечения непрерывности бизнеса регулярно готовится отчетность по ключевым показателям системы менеджмента непрерывности бизнеса, которая передается органам управления Общества.

Управление стратегическим риском

Стратегические цели НКЦ определены в Стратегии НКЦ на 2017–2020 гг., разработанной в соответствии со Стратегией Группы «Московская Биржа» и утвержденной Наблюдательным советом НКЦ.

Стратегический риск определен в НКЦ как риск неблагоприятного изменения результатов деятельности вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления НКЦ, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития Общества, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления НКЦ учитывать изменения внешних факторов. Таким образом, эффективное управление стратегическим риском является залогом успеха в достижении стратегических целей при реализации стратегии.

Система управления стратегическим риском учитывает риски, возникающие в деятельности НКЦ при совмещении функций кредитной организации, клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок.

Для целей мониторинга стратегического риска установлены критерии мониторинга:

- критерий мониторинга, связанный с невозможностью достичь установленных стратегических целей;
- критерий мониторинга, связанный с изменением стратегических целей.

Мониторинг стратегического риска осуществляется в соответствии с установленными критериями посредством набора качественных показателей, в том числе:

- выявление случаев несоблюдения одобренной стратегии развития;
- выявление значительных отклонений в сроках и/или бюджете реализации стратегических проектов;
- выявление рисков, препятствующих достижению стратегических целей.

Дополнительным инструментом управления стратегическим риском на этапе реализации стратегии является мониторинг хода реализации стратегических инициатив. По результатам мониторинга стратегического риска предоставляется отчетность на регулярной основе уполномоченным коллегиальным органам НКЦ, которая включает в себя:

- данные об уровне и динамике стратегического риска;
- статистические данные по ключевым индикаторам риска;
- результаты программ выявления и оценки стратегического риска;
- отчет по статусам выполнения мероприятий по снижению риска;
- другую информацию, касающуюся управления стратегическими рисками.

Результаты управления стратегическим риском учитываются в процессе стратегического планирования в соответствии со стратегическими целями НКЦ и Стратегией Группы. На основании установленных текущих и плановых (целевых) показателей риск-аппетита НКЦ участвует в разработке стратегических целей.

Управление правовым риском

Организация управления правовым риском в НКЦ осуществляется с учетом специфики деятельности Общества, совмещающего функции ЦК и клиринговой организации с деятельностью кредитной организации и оператора товарных поставок. При этом особое внимание уделяется мерам минимизации правового риска при осуществлении НКЦ функций ЦК. Факторы правового риска в НКЦ являются общими для всех видов деятельности, поэтому в целях организации процесса управления правовым риском в Обществе построена комплексная система управления этим видом рисков, учитывающая все направления его деятельности.

Управление правовым риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в Обществе, утвержденным решением Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО) 02.10.2019 (протокол № 7), которое учитывает требования Банка России к управлению правовым риском, изложенные в положении 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», указании от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», письме от 30.06.2005 № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах».

Процесс управления правовым риском предполагает распределение полномочий между различными уровнями органов управления НКЦ (включая Наблюдательный совет, Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ, Правление, Председателя Правления), а также между структурными подразделениями и работниками НКЦ. При этом система распределения полномочий между структурными подразделениями и работниками НКЦ в процессе выявления, оценки и управления правовым риском реализуется на основе концепции COSO по внутреннему контролю по модели «трех линий защиты».

В соответствии с внутренним распорядительным документом в НКЦ назначен ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска. Ответственный сотрудник по правовым вопросам находится в непосредственном подчинении Председателя Правления НКЦ и в своей деятельности независим от деятельности Юридического управления и подразделений, осуществляющих операции (сделки), связанные с принятием правового риска.

На постоянной основе ответственным сотрудником по правовым вопросам организуется мониторинг законодательства Российской Федерации, подготавливаются обзоры изменений

законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Российской Федерации, судебной практики, а также проектов нормативных правовых актов Российской Федерации по вопросам, имеющим отношение к деятельности НКЦ.

Такие обзоры направляются всем заинтересованным структурным подразделениям НКЦ. Руководители заинтересованных структурных подразделений обеспечивают своевременное внесение изменений во внутренние документы НКЦ, учитывающих изменения законодательства Российской Федерации.

В целях минимизации правового риска разработаны типовые формы договоров и иных внутренних документов, установлен порядок согласования Юридическим управлением заключаемых НКЦ договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от типовых.

В соответствии с внутренними документами НКЦ осуществляются сбор и анализ информации о событиях правового риска и мониторинг правового риска. Ответственным сотрудником по правовым вопросам ежеквартально подготавливается и выносится на рассмотрение и утверждение Правления НКЦ отчетность по правовому риску. Эта отчетность формируется на основании показателей оценки уровня правового риска, установленных Положением об организации управления правовым риском в НКЦ, и содержит информацию об оценке уровня правового риска, результатах оценки уровня правового риска в динамике, соотношении показателей уровня правового риска с установленными лимитами.

Показатели оценки уровня правового риска в 2019 году не превысили лимитов, установленных решением Правления НКЦ. Повышенное внимание в 2019 году уделялось анализу претензий участников клиринга и контрагентов, а также формированию правовой позиции по искам к НКЦ, принятым судами к производству, и участию в судебных разбирательствах по таким искам. По каждому событию правового риска, в том числе связанному с предъявлением клиентами и контрагентами претензий и исков к НКЦ, оперативно принимались меры для снижения риска.

В 2019 году зафиксированы 6 претензий к НКЦ со стороны клиентов и контрагентов и 2 иска к НКЦ, принятых судами к производству (в 2018 году – 7 претензий и 8 исков к НКЦ). Выплаты НКЦ денежных средств по решению судебных органов в 2019 году не осуществлялись.

Управление регуляторным (комплаенс) риском

Регуляторный (комплаенс-) риск – это риск убытков, возникающих в результате несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Специфика проявления регуляторного риска применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, ЦК и оператора товарных поставок заключается в возможности возникновения расходов (убытков) Общества в результате несоблюдения требований 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 перечисленными выше видами его деятельности.

В целях управления регуляторным (комплаенс-) риском НКЦ осуществляет:

- выявление, анализ, оценку, мониторинг регуляторного риска деятельности НКЦ и управление им, в том числе в том числе разработку мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска;
- мониторинг деятельности структурных подразделений (работников структурных подразделений) НКЦ, в том числе на предмет соблюдения сроков предоставления

- отчетности в Банк России;
- анализ внедряемых НКЦ новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия комплаенс-риска;
- взаимодействие с Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования НКЦ, а также с получением необходимых рекомендаций и разъяснений;
- своевременную актуализацию внутренних документов НКЦ;
- реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма / противодействия финансированию распространения оружия массового уничтожения, включающих в себя в том числе выполнение требований законодательства по идентификации клиентов, их представителей, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев; по документальному фиксированию сведений (информации) и их представлению в уполномоченный орган, по хранению документов и информации, по подготовке и обучению кадров;
- повышение квалификации работников НКЦ;
- распределение компетенций/полномочий членов Правления / работников НКЦ;
- анализ жалоб и претензий участников клиринга, инфраструктурных организаций, разработку мероприятий по их устранению;
- обеспечение соблюдения сроков раскрытия информации на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», а также сроков предоставления отчетности в Банк России;
- предотвращение конфликта интересов и управление им с учетом специфики деятельности НКЦ;
- использование лучших комплаенс-практик, стандартов и норм профессиональной этики.

Управление риском потери деловой репутации

Риск потери деловой репутации (репутационный риск) – это риск возникновения у НКЦ убытков вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, перечень которых определен в нормативных документах Банка России.

Основываясь на положении Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и письме Банка России № 92-Т от 30.06.2005 «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах», а также других нормативных и внутренних документах, Общество разработало, а Наблюдательный совет утвердил Положение об организации управления риском потери деловой репутации Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Правлением НКЦ утверждена «Методика расчета уровня риска потери деловой репутации Банка "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество) на основании событий риска», приложением к которой является «Рубрикатор событий риска потери деловой репутации с указанием их взвешенных характеристик» (далее – Методика, Рубрикатор).

Положение об организации управления риском потери деловой репутации в НКЦ устанавливает:

- меры по поддержанию приемлемого уровня репутационного риска, включающие в том числе контроль и (или) минимизацию риска;
- порядок информационного взаимодействия (порядок обмена информацией между подразделениями и работниками НКЦ, порядок и периодичность представления

отчетной и иной информации по вопросам управления репутационным риском);

- распределение полномочий и ответственности между органами управления, подразделениями и работниками в части реализации основных принципов управления репутационным риском;
- порядок осуществления контроля эффективности управления репутационным риском.

Методика расчета уровня риска определяет:

- принципы формирования шкалы уровня риска потери деловой репутации;
- порядок проведения расчетов уровня риска потери деловой репутации с помощью Рубрикатора;
- порядок проведения расчетов уровня риска потери деловой репутации с помощью автоматизированной системы управления (далее – АСУ РПДР).

Рубрикатор событий РПДР:

- определяет перечень событий РПДР, вес каждого события, масштаб и порог их чувствительности и предназначен для выявления связи с событиями репутационного риска инцидентов, возникающих на любом направлении деятельности НКЦ;
- позволяет на основе созданной с использованием Рубрикатора АСУ РПДР оперативно отслеживать изменения уровня РПДР и обеспечивать своевременность информирования руководства НКЦ о необходимости принятия управленческих решений для предотвращения/минимизации возможного ущерба Обществу.

В 2019 году управление риском потери деловой репутации было направлено на решение следующих главных задач:

- во взаимодействии с подразделениями и сотрудниками НКЦ, осуществляющими управление финансовыми и нефинансовыми рисками, обеспечение мониторинга происходящих на различных направлениях деятельности Общества и во внешней среде инцидентов, событий, происшествий, конфликтных ситуаций и негативных проявлений, имеющих непосредственное или опосредованное отношение к НКЦ;
- проведение с использованием АСУ РПДР оценки, анализа и идентификации фиксируемых событий, происшествий и т. д. на предмет их связи с событиями РПДР и влияния на динамику изменения контролируемого уровня данного вида риска;
- своевременное информирование руководства НКЦ о возникающих репутационных угрозах для принятия соответствующих управленческих решений, призванных предотвратить нанесение ущерба Обществу и/или максимально возможно минимизировать наступление негативных для него последствий.

В отчетный период в процессе решения задач по РПДР с использованием автоматизированной системы управления данным риском велась обработка поступающей по различным каналам информации о происшедших событиях с целью определения их возможной связи с событиями РПДР. Эта работа проводилась во взаимодействии с ДКР, с ответственными сотрудниками за управление правовым и регуляторным рискам, а также с директором по операционным рискам. При этом во главу угла ставилась задача своевременного выявления событий, которые влияли на изменение динамики РПДР в сторону повышения уровня риска, и реагирования на них.

Зафиксированные в отчетный период события РПДР по своим категориям относились к группам внутренних и внешних факторов. События из группы внутренних факторов в основном были следствием ошибочных действий или несвоевременности при перечислении денежных средств НКЦ, рассылки некорректных отчетов участникам клиринга по итогам клиринга, некорректного определения требований и обязательств в любом из активов, несвоевременного зачисления/вывода денежных средств/активов по заключенным сделкам и т. д. Эти события не оказывали влияния на кривую графика, определяющую текущий уровень РПДР (далее – ТУР), так как не достигали установленных порогов чувствительности – значений, при которых, согласно Рубрикатору, происходит реализация конкретного события риска. В то же время в IV квартале 2019 года было зафиксировано два события регуляторного риска, которые имели связь с событиями РПДР и оказали влияние на рост ТУР, достигшего уровня 300 баллов (установленный риск-аппетит для РПДР – 300 баллов).

Об этой ситуации сотрудник, ответственный за управление РПДР, оперативно проинформировал единоличный исполнительный орган, членов коллегиального исполнительного органа и подразделения / ответственных сотрудников, осуществляющих управление различными видами финансовых и нефинансовых рисков.

В ходе мониторинга фиксируемых событий из группы внешних факторов, которые в своем большинстве относились к появлению негативной информации во внешней среде – главным образом о ПАО «Московская Биржа» и в единичных случаях о НКЦ, было установлено, что они оказывали определенное влияние на изменение уровня РПДР. Но эти изменения происходили в установленных пределах риск-аппетита (300 баллов) и не требовали оперативного реагирования для предотвращения возможного ущерба.

Как показывает анализ данных, характеризующих результаты управления РПДР, ежеквартальная динамика уровня риска имела следующие значения:

- I квартал – 0 баллов,
- II квартал – 0 баллов,
- III квартал – 0 баллов,
- IV квартал – 300 баллов.

В отчетный период одновременно с ТУР осуществлялся мониторинг прогнозируемого уровня риска потери деловой репутации (далее – ПУР), который отражает совокупную значимость всех событий РПДР, рассчитанных в данный момент с прогнозируемым их влиянием на уровень репутации в конкретный период в будущем.

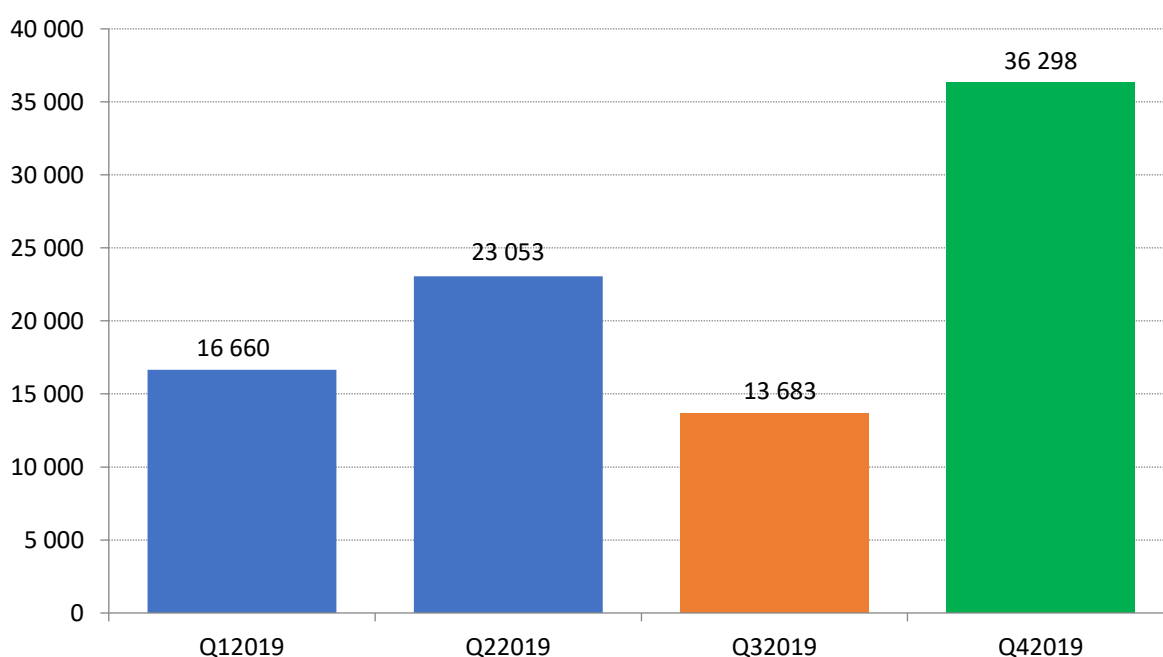
Результаты мониторинга динамики изменения ПУР свидетельствуют о том, что в отчетный период имело место накопление событий РПДР, которые в случае перехода порога чувствительности могли повлиять на рост показателя ТУР выше приемлемого значения. Такое накопление событий РПДР, о чем оперативно информировалось руководство НКЦ для возможного принятия управленческих решений, стало главным образом следствием зафиксированных инцидентов операционного риска, которые после оценки и анализа были классифицированы как имеющие связь с событиями репутационного риска. С учетом фиксации таких показателей ПУР сотрудник, ответственный за управление репутационным риском, усиливал мониторинг ситуации на наиболее беспокойных с точки зрения возникновения различных событий направлениях деятельности НКЦ с целью своевременного получения необходимой информации о событиях, имеющих связь с событиями РПДР, для их оперативной оценки и анализа.

В отчетный период в целях своевременного реагирования на репутационные угрозы, возникающие под воздействием негативных проявлений во внешней среде, осуществлялся постоянный мониторинг информационного поля российских СМИ по объектам

исследования с использованием информационно-аналитической системы «Медиалогия».

Для определения общего состояния информационного пространства по интересующим НКЦ объектам мониторинга использовался МедиаИндекс «Медиалогии» – показатель оценки присутствия объектов в СМИ, учитывающий влияние источников, размер и место выхода сообщений/публикаций, а также позитивный, негативный или нейтральный характер упоминания в них объектов. Чем больше значение этого индекса, тем лучше характеристика информационного поля по объектам мониторинга за выбранный период. На представленной ниже диаграмме квартальной динамики МедиаИндекса за 2019 год зеленым цветом отмечен период, в котором было зафиксировано максимальное значение, оранжевым – минимальное значение МедиаИндекса.

Поквартальная динамика МедиаИндекса объектов исследования в 2019 году



В 2019 году НКЦ ежеквартально отчитывался перед ДФС Банка России о результатах управления РПДР. По рекомендации Службы внутреннего аудита, в целях усиления контроля со стороны коллегиальных исполнительных органов НКЦ за управлением РПДР отчеты, подготавливаемые сотрудником, ответственным за управление данным видом риска, ежеквартально рассматривались и утверждались на заседаниях Правления Общества.

Управление кастодиальным риском

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.

Для снижения кастодиального риска НКЦ проводит оценку качества депозитариев в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования резервов на возможные

потери Общества. Также в рамках управления кастодиальным риском НКЦ:

- осуществляет оценку соответствия установленным требованиям к техническому оснащению, а также регулярную проверку наличия имущества в депозитариях, хранилищах драгоценных металлов, на элеваторах, складах;
- осуществляет аккредитацию элеваторов в соответствии с Правилами аккредитации базисов при осуществлении функций оператора товарных поставок;
- производит аккредитацию товарных складов, осуществляющих хранение сахара, в соответствии с Правилами аккредитации базисов при осуществлении функций оператора товарных поставок;
- устанавливает предельные лимиты хранения в отношении каждого элеватора и товарного склада, осуществляющих хранение товара в интересах оператора товарных поставок;
- осуществляет контроль фактического местонахождения активов, принадлежащих ЦК и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств;
- осуществляет технический и технологический аудит базисов, проверку кастодианов, подтверждение количественных и качественных характеристик товара при хранении и получении имущества поклажедателем;
- оценивает возможность своевременного востребования активов, принадлежащих ЦК и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств;
- обеспечивает возможность создания резервов и (или) страхования активов, принадлежащих ЦК и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств, для покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае несостоятельности кастодиана.

С учетом реализовавшихся инцидентов на товарном рынке был проведен внешний аудит контролей, на основании рекомендации которых была разработана дорожная карта реконфигурации товарного рынка. В ходе реализации мероприятий указанной дорожной карты были внесены изменения как в процедуры, так и во внутренние документы Общества, в том числе:

- доработаны основные документы ОТП;
- внедрена и осуществлена оценка рисков продуктов товарного рынка;
- усовершенствована методология определения предельных лимитов хранения на элеваторы и склады;
- установлен риск-аппетит кастодиального риска Общества;
- разработаны технические решения по контролю фактического местонахождения активов на хранении.

Управление коммерческим риском

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.

С целью управления коммерческим риском НКЦ осуществляет следующие меры:

- разрабатывает планы действий по восстановлению / упорядоченному сокращению объемов деятельности на случай реализации общего делового риска, риска потери деловой репутации и стратегического риска;

- обеспечивает проведение анализа доходов и расходов при введении новых инструментов и продуктов.

В 2019 году к мерам управления коммерческим риском добавлено проведение постинвестиционного мониторинга всех внедряемых в Группе «Московская Биржа» проектов, включая НКЦ, и анализ риск-взвешенной доходности новых проектов до принятия решения о их запуске.

Управление системным риском

Источником системного риска для НКЦ может стать одновременное неисполнение несколькими участниками клиринга или контрагентами НКЦ своих обязательств, влекущее за собой неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства перед Обществом в срок надлежащим образом.

В силу системной значимости НКЦ как инфраструктуры финансового рынка источником системного риска может также быть и взаимосвязанность Общества с другими организациями финансового рынка.

Эффективное управление собственными рисками (кредитным, рыночным, операционным, кастодиальным, риском ликвидности и другими) позволяет НКЦ поддерживать стабильность в обслуживаемых сегментах финансового рынка, что способствует снижению системного риска.

В целях снижения системного риска НКЦ:

- осуществляет мониторинг системного риска посредством контроля уровня остальных рисков, присущих деятельности НКЦ;
- проводит мониторинг финансовой устойчивости инфраструктурных организаций, с которыми 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 ЦК;
- 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;
- информирует членов Наблюдательного совета НКЦ о возникновении или угрозе реализации системного риска.

В отчетный период Общество не фиксировало случаев реализации системного риска и не проводило дополнительных мероприятий, кроме стандартных процедур управления всеми видами рисков, что в совокупности должно снижать уровень системного риска в целом.

5.3.4 Стресс-тестирование финансовой устойчивости

Стресс-тестирование финансовой устойчивости НКЦ направлено на снижение рисков до приемлемого уровня, позволяющего поддерживать стабильность в обслуживаемых сегментах финансового рынка, а также предоставлять участникам клиринговые услуги.

При проведении стресс-тестирования рисков НКЦ оценке подлежат присущие его деятельности финансовые риски, включая кредитный, рыночный риски и риск ликвидности, а также риски, связанные с совмещением деятельности ЦК с иными видами деятельности.

Риск ЦК определяет величину потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо

неполного исполнения недобросовестными участниками клиринга на рынках Московской Биржи своих финансовых обязательств перед ЦК. НКЦ использует модель одновременного урегулирования крупнейших дефолтных нетто-позиций контрагентов. При определении количества используемых дефолтов участников клиринга НКЦ учитывает рекомендации CPMI-IOSCO для центральных контрагентов.

НКЦ проводит стресс-тестирование в соответствии с положением Банка России от 30 декабря 2016 г. № 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».

Стресс-тестирование рисков НКЦ включает прямое и обратное стресс-тестирование.

Прямое стресс-тестирование рисков представляет собой анализ достаточности коллективного клирингового обеспечения и выделенного капитала НКЦ (для покрытия потенциальных потерь (не покрытых обеспечением), вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств двумя крупнейшими по потерям участниками клиринга; а также анализ чувствительности достаточности средств ЦК к возникновению отдельных факторов риска. Обратное стресс-тестирование представляет собой определение гипотетических стресс-сценариев (значений факторов риска), при которых размер средств ЦК, размер ликвидных средств принимают критические (минимально (максимально) допустимые) значения, установленные в методике стресс-тестирования рисков ЦК, с учетом необходимости соблюдения регуляторных требований Банка России.

Стресс-тестирование рисков в НКЦ проводится с использованием исторических и гипотетических стресс-сценариев.

Анализ чувствительности к отдельным факторам риска осуществляется путем изменения значения данного (отдельного) фактора риска при проведении прямого стресс-тестирования рисков ЦК при условии, что остальные факторы риска остаются неизменными. НКЦ проводит анализ обоснованности заданных изменений в факторах риска (стресс-сценариев), влияющих на его финансовую устойчивость и используемых при проведении стресс-тестирования рисков ЦК.

Результаты стресс-тестирования, проводимого в 2019 году, свидетельствуют о способности НКЦ сохранить общую финансовую устойчивость без возникновения угрозы непрерывности деятельности, определяемую через достаточность источников покрытия рисков, в условиях смоделированных шоков и их сочетания. Финансовых ресурсов ЦК (уровней защиты) достаточно для покрытия возможных потерь (не покрытых обеспечением), вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств двумя крупнейшими по потерям участниками клиринга.

6. Система внутреннего контроля

В 2019 году внутренний контроль в НКЦ осуществлялся в соответствии с Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и указанием Банка России от 15.03.2018 №4739-У «О требованиях к организации и осуществлению клиринговой

организацией внутреннего контроля и внутреннего аудита» с учетом характера и масштаба осуществляемых операций, уровня и сочетания принимаемых рисков, оказывающих взаимное влияние друг на друга в рамках деятельности НКЦ как кредитной организации, клиринговой организации – центрального контрагента и оператора товарных поставок.

Внутренний контроль осуществляется в целях обеспечения:

- эффективности финансово-хозяйственной деятельности НКЦ при совершении банковских операций и других сделок, выполнении функций клиринговой организации и центрального контрагента; эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления банковскими рисками / рисками центрального контрагента и ОТП;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности;
- информационной безопасности, т. е. защищенности интересов НКЦ в информационной сфере, представляющей собой совокупность информации, информационной инфраструктуры, субъектов, осуществляющих сбор, формирование, распространение и использование информации, а также системы регулирования возникающих при этом отношений;
- соблюдения требований законодательства Российской Федерации, положений Устава НКЦ и внутренних документов НКЦ;
- исключения вовлечения НКЦ и участия его работников в осуществление противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, в проведение сомнительных операций;
- снижения риска возникновения у НКЦ убытков в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов, в том числе из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, а также несвоевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и Банк России, поддержания эффективности системы внутреннего контроля по противодействию легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма НКЦ на уровне, достаточном для управления риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Организация внутреннего контроля НКЦ также соответствует требованиям, установленным федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, к организации системы внутреннего контроля¹, целями которого являются:

- упорядоченное и эффективное ведение финансово-хозяйственной деятельности НКЦ, в том числе достижение финансовых и операционных показателей, сохранность активов;
- правильность исчисления (удержания), полнота и своевременность уплаты (перечисления) налогов, сборов, страховых взносов;
- достоверность, полнота и своевременность отражения результатов финансово-хозяйственной деятельности в бухгалтерской (финансовой), налоговой и иной отчетности, а также учет таких результатов при исчислении (удержании) налогов, сборов, страховых взносов; полнота и своевременность их уплаты (перечисления);

¹ Приказ ФНС России от 16.06.2017 № ММВ-7-15/509@ «Об утверждении требований к организации системы внутреннего контроля».

- соблюдение законодательства Российской Федерации, в том числе при совершении фактов хозяйственной жизни по совершенной или планируемой сделке (операции) или совокупности взаимосвязанных сделок (операций), а также по иным совершенным фактам хозяйственной жизни организации;
- мониторинг результатов выполняемых контрольных процедур, направленных на своевременное выявление, исправление и предотвращение ошибок (искажений) в бухгалтерской (финансовой), налоговой и иной отчетности.

Эффективность системы внутреннего контроля, функционирующей в НКЦ, достигается:

- процедурами контроля, реализуемыми на всех уровнях управления;
- осуществлением периодических проверок обеспечения соответствия всех областей деятельности установленным политикам и процедурам;
- обеспечением встроенности контрольных процедур в ежедневные операции НКЦ;
- осуществлением последующего контроля проведенных операций;
- обеспечением разделения функций и отсутствием конфликта интересов при выполнении персоналом своих обязанностей;
- обеспечением соответствия проводимых операций законодательству Российской Федерации, нормативным актам Банка России;
- обеспечением оперативного доведения необходимой информации до соответствующих работников НКЦ;
- обеспечением соответствующего уровня безопасности информационных систем;
- проведением ежедневного мониторинга наиболее рискованных операций;
- проведением внутреннего аудита, а также различных внешних аудитов;
- осуществлением на регулярной основе контроля эффективности принятых подразделениями и органами управления мер по результатам проверок, обеспечивающих снижение уровня выявленных рисков;
- обеспечением своевременного доведения до органов управления информации о существенных рисках и недостатках внутреннего контроля.

В систему органов внутреннего контроля НКЦ, осуществляющих внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами НКЦ, входили:

- органы управления НКЦ (Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление, Председатель Правления);
- Ревизионная комиссия НКЦ;
- главный бухгалтер НКЦ (его заместители);
- Служба внутреннего аудита (СВА). СВА действует под непосредственным контролем Наблюдательного совета НКЦ. Основной задачей СВА является независимая объективная оценка эффективности внутреннего контроля, системы риск-менеджмента и корпоративного управления;
- Служба внутреннего контроля (СВК). СВК действует под непосредственным контролем Председателя Правления НКЦ и подотчетна ему. Основными задачами СВК являются минимизация регуляторного риска, контроль соблюдения НКЦ законодательства о клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте и законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- Служба финансового мониторинга (СФМ) – структурное подразделение НКЦ по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В соответствии с пунктом 2 статьи 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации

(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», приказом по НКЦ назначен ответственный сотрудник (руководитель Службы финансового мониторинга) – специальное должностное лицо, ответственное за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. СФМ ежегодно отчитывается перед Наблюдательным советом НКЦ – отчет за 2019 год был принят к сведению;

- Департамент кредитных рисков (ДКР) – структурное подразделение НКЦ, ответственное за организацию системы управления рисками (СУР). ДКР управляет кредитным и кастодиальным рисками, координирует деятельность сотрудников, ответственных за управление нефинансовыми рисками, а также деятельность Департамента рыночных рисков в части управления рыночным риском и риском ликвидности НКЦ;
- Департамент рыночных рисков (ДРР) – структурное подразделение НКЦ, ответственное за участие в организации СУР и управление рисками НКЦ в части рыночного риска и риска ликвидности;
- ответственный сотрудник по правовым вопросам – лицо, осуществляющее управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска. Ответственный сотрудник по правовым вопросам осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ;
- ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации – лицо, осуществляющее управление риском потери деловой репутации и организацию работы по его минимизации. Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ;
- должностное лицо, ответственное за организацию управления операционным и стратегическим риском, – осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ;
- иные структурные подразделения и работники НКЦ, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определенными внутренними документами НКЦ. Например, Служба информационной безопасности (СИБ). СИБ действует под непосредственным контролем Председателя Правления НКЦ и подотчетна ему. Основными задачами СИБ являются разработка комплекса мер по защите конфиденциальной информации (в том числе банковской тайны, персональных данных), осуществление периодического аудита объектов информационной инфраструктуры НКЦ, а также существующих процессов на предмет соответствия требованиям по защите информации.

В отчетный период компанией E&Y был проведен независимый аудит общей системы внутреннего контроля Группы «Московская Биржа» (ОСВК). По итогам оценки подтверждено соответствие ОСВК требованиям законодательства и лучшим мировым практикам, уровень зрелости системы был оценен как «развитой».

При этом НКЦ продолжает совершенствование системы внутреннего контроля для повышения ее эффективности. Общество принимает участие в реализации проекта «Стабилизация 3.0», направленного на выработку стратегии развития системы комплаенс на уровне лучших практик и создание основы для формирования комплаенс-культуры,

унифицированной для компаний Группы в целом.

В 2019 Банком России была проведена комплексная проверка деятельности НКЦ, по итогам которой разработаны и реализуются мероприятия, направленные на повышение эффективности системы внутреннего контроля.

В рамках реализации функции комплаенс продолжалось совершенствование внутренних документов, проведение мероприятий, нацеленных на предотвращение конфликта интересов, реализацию антикоррупционной политики, противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, выполнение требований закона о налогообложении иностранных счетов FATCA и стандарта международного обмена финансовой информацией AEOI/CRS.

СВА в своей деятельности придерживается принципов Кодекса этики и международных профессиональных стандартов внутреннего аудита. Руководитель СВА разрабатывает и поддерживает Программу гарантии и повышения качества внутреннего аудита.

СВА в соответствии с планами, утвержденными Наблюдательным советом, поручениями Председателя Правления НКЦ осуществляет систематические плановые проверки по всем направлениям деятельности, разрабатывает рекомендации, направленные на устранение выявленных недостатков и недопущение их в дальнейшей деятельности НКЦ, развитие системы внутреннего контроля и повышение эффективности управления рисками. Информация о результатах проверок и реализации рекомендаций СВА и сформированных на их основе планов мероприятий предоставляется органам управления НКЦ. Правление НКЦ осуществляет контроль за своевременным выполнением рекомендаций СВА.

В 2019 году НКЦ вносил ряд изменений во внутренние документы, регламентирующие систему внутреннего контроля, в основном в связи с изменениями законодательства, плановым пересмотром внутренних документов в соответствии с требованиями Банка России, а также с целью совершенствования системы внутреннего контроля Общества как клиринговой организации – центрального контрагента и оператора товарных поставок. В частности, были внесены изменения в следующие документы:

- Положение о Службе внутреннего контроля НКО НКЦ (АО);
- Правила внутреннего контроля НКО НКЦ (АО) по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- Правила внутреннего контроля НКО НКЦ (АО) в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Положение о порядке проведения проверок Службой внутреннего аудита НКО НКЦ (АО).

7. Технологическая платформа

В 2019 году Департамент информационных технологий (ДИТ), руководствуясь основополагающим требованием к технологической платформе НКЦ – «Устойчивость и быстродействие», – обеспечивал бесперебойность и своевременность клиринга по операциям на рынках Московской Биржи. Коэффициент доступности наиболее критичных для бизнеса НКЦ систем автоматизированной обработки данных поддерживался на уровне 99,98 %.

В отчетный период ДИТ продолжал совершенствоваться и улучшать информационно-технологическую инфраструктуру. Осуществлено внедрение нового технологического решения в рамках проекта привлечения нерезидентов, что создало возможность для клиента – участника торгов рассчитываться через участника клиринга – нерезидента.

При этом НКЦ выступает налоговым агентом. Для автоматизации расчета

налогооблагаемой базы и формирования отчетов в ФНС были выполнены доработки одновременно большого числа систем:

- систем, за развитие которых отвечает Московская Биржа, среди которых – личный кабинет участника, единая клиентская база, единая по группе система управления мастер-данными (MASTER DATA MANAGEMENT, MDM), торгово-клиринговые системы на фондовом, валютном и срочном рынках;
- системы НКЦ – высокопроизводительной системы получения отчетности Neoflex Reporting (далее – NR), в которой соединилась информация из всего множества систем и в автоматизированном режиме осуществлялись налоговые расчеты и отчеты в ФНС.

Продолжались работы по проекту «Единый пул», в рамках которого в мае 2019 года осуществлен запуск прямого взаимодействия новой версии системы учета сделок центрального контрагента (УСС ЦК) и торгово-клиринговой системы рынка СПФИ, что позволило унифицировать клиринговые услуги, предоставляемые на этом рынке.

После этого был осуществлен запуск поддержки сервиса единого пула на рынке СПФИ, позволяющего участникам существенно повысить управляемость и эффективность операций на этом рынке. Таким образом сервис «Единый пул» на базе УСС ЦК стал предоставляться на четырех биржевых рынках: фондовом, валютном, срочном, СПФИ.

Кроме этого, на рынке СПФИ были внедрены новые продукты и режимы, необходимые для развития бизнеса.

В отчетный период усилия ДИТ были также направлены на развитие «клирингового» сегмента общепубличного тестового полигона. К системам в составе УСС ЦК, «Клирингового терминала», «WEB-клиринга» добавлена торгово-клиринговая система рынка СПФИ, что позволило участникам протестировать работу с сервисами «Единого пула» совместно с новым рынком. В самой же ТКС СПФИ было автоматизировано проведение клирингов на тестовых стендах.

Осуществлена доработка УСС ЦК в части подключения данной системы к системе передачи финансовых сообщений Банка России (СПФС), что повысило операционную надежность и независимость НКЦ от работоспособности международных систем передачи финансовых сообщений, в частности от сети SWIFT.

Дальнейшее развитие получила система «Клиринговый терминал», с помощью которой предоставляется биржевой сервис по переводу денежного обеспечения и профилей актива. Клиринговый терминал в 2019 году принял и обработал более 18 400 запросов от участников клиринга.

В отчетный период активно продолжалось подключение участников клиринга к системе «WEB-клиринг», представляющей собой современное развитие системы электронного документооборота с использованием веб-технологий. По состоянию на 31 декабря 2019 года к системе подключено 575 участников, из них 76 участников – в 2019 году; количество ежедневно входящих документов от участников клиринга достигло 1 265.

Среднедневной документооборот в течение года составил 8 700 документов в день.

Сама же система «WEB-клиринг» претерпела значительные изменения в части инфраструктуры.

В 2019 году все серверы «WEB-клиринга» были переведены на виртуальную платформу, благодаря чему повысилась надежность системы, возросла эффективность использования серверного оборудования.

Наиболее сложными с точки зрения развития систем автоматизированной обработки данных были следующие реализованные проекты:

- автоматизация бухгалтерского учета договоров аренды в соответствии с Положением 659-П. Создание и внедрение нового функционального модуля АБС – «Аренда имущества»;
- интеграция онлайн-взаимодействия АБС с MDM с использованием Web API;
- интеграция АБС с системой «Центр управления процессами» Московской Биржи в части определения справедливой стоимости ценных бумаг;
- сопряжение АБС с интегрированной информационной средой на основе базы данных учетных записей службы каталогов Active Directory (AD), что позволило пользователям использовать единую авторизацию в рамках систем автоматизированной обработки данных;
- модернизация системы Thomson Reuters для выполнения требований «MIFID2» (в соответствии с директивой Евросоюза), миграция системы на новые сервера под управлением ОС MS2016;
- выполнение требования Банка России по переходу на новый технологический канал «Транспортный шлюз КБР» через магистральных операторов связи «ТрансТелеКом» и «РосТелеКом» при осуществлении платежей и финансовых сообщений через электронные сервисы КБР-Н и КБР-СПФС;
- переход на новый формат взаимодействия с Государственной информационной системой о государственных и муниципальных платежах (ГИС ГМП) с использованием единого электронного сервиса системы межведомственного электронного взаимодействия.

В 2019 году выполнен ввод в эксплуатацию новой версии сайта НКЦ, которая обладает современным дизайном и адаптирована для отображения на мобильных устройствах. В новой версии сайта улучшена система его управления, облегчающая администрирование. Переход на новую версию потребовал полной смены инфраструктуры сайта, при проектировании которой были заложены процедуры резервирования сайта для снижения операционных рисков при раскрытии клиринговой информации. Также выполнен перевод сайта на криптографический протокол SSL, что повысило защищенность сайта при взаимодействии с участниками клиринга.

Помимо уже отмеченного выше проекта создания отчетности по налоговому агентированию, в отчетном году продолжены работы по развитию системы Neoflex Reporting в других направлениях. Общее количество внедренных в 2019 г. модулей NR составило: 8 форм обязательной отчетности ЦБ, 4 налоговых регистра, 3 отчета для Росфинмониторинга, 3 специализированных отчета для департамента клиринга.

В части технологического развития было завершено внедрение практик автоматизации производственных процессов DEVOPS при взаимодействии с внешним контрагентом. В частности, для среды приемо-сдаточных испытаний НКЦ внедрен конвейер непрерывной интеграции с вендором с целью автоматизации тестирования поставок ПО, в том числе на экземпляр среды. Внедрена консоль администратора Neoflex Reporting, обеспечивающая мониторинг и управление процессами в единой среде сервисного обеспечения, что позволяет улучшить показатели SLA в отношении обработки заявок 2-й линии поддержки.

В рамках реинжиниринга технологических процессов при обработке документов выполнено внедрение нового программного обеспечения «Универсальный файловый обработчик CHECKER», позволившего повысить надежность, масштабируемость, быстродействие.

В 2019 году дальнейшее развитие получила система отслеживания проектов и проблем JIRA, она стала доступна для всех подразделений ДИТ и используется работниками НКЦ для решения бизнес-задач. Эта система прошла несколько значительных обновлений, дополнена новыми модулями отслеживания SLA; представители трех крупных сторонних вендоров получили доступ к проектам.

Данную систему эффективно дополняет система создания и распространения базы знаний по проектам Confluence. База знаний по инфраструктуре ИТ НКЦ перемещается с других ресурсов в Confluence, в настоящее время в Confluence НКЦ сосредоточено 80 % актуальной информации по ПТК НКЦ. Проведены также тестирование и приемка работ вендора УСС ЦК в ПО Confluence с целью определения качества релиза и подготовки SLA вендором.

В 2019 г. выполнено внедрение новых средств мониторинга на базе системы Zabbix, где настроен мониторинг серверного оборудования и бизнес-процессов, автоматизированных в NR.

В рамках инновационной песочницы проведен полный комплекс тестирования новой версии СУБД ORACLE 19 и новых функциональных возможностей и опций этой версии СУБД ORACLE – ORACLE logical standby. По результатам принято решение о переходе большинства систем на ORACLE 19 и внедрении вышеуказанных опций.

Амбициозный проект Hadoop Data Lake НКЦ, начатый в 2018 году, прошел этап внедрения. Завершено внедрение двух систем, что позволяет выполнять дальнейшее развитие проекта в рамках текущей деятельности.

8. Основные финансовые результаты

Основные финансовые результаты деятельности (по состоянию на 01.01.2020)

(тыс. руб.)

Собственные средства (капитал)	70 580 566
Чистые доходы, всего,	21 783 279
Операционные расходы	1 589 180
Прибыль до налогообложения	20 194 099
Начисленные (уплаченные) налоги	3 891 483
Прибыль после налогообложения	16 302 616

Динамика изменений финансовых результатов (тыс. руб.)

Таблица 12

Показатели	изменение 2019/2018	2019	2018
Процентные доходы всего	4%	195 533 800	188 140 548
Процентные расходы всего	9%	188 395 395	173 202 935

Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2237%	8 137 840	348 186
Комиссионные доходы	28%	11 489 736	8 962 904
Комиссионные расходы	7%	249 301	233 941
Чистые доходы (расходы)	7%	21 783 279	20 301 027
Операционные расходы	15%	1 589 180	1 380 958
Прибыль (убыток) до налогообложения	7%	20 194 099	18 920 069
Возмещение (расход) по налогам	0%	3 891 483	3 898 953
Прибыль (убыток) за отчетный период	9%	16 302 616	15 021 116

Динамика изменения собственных средств (капитала) НКЦ и основных показателей, включаемых в расчет капитала (тыс. руб.)

НКЦ осуществляет управление капиталом исходя из необходимости продолжения своей деятельности, соблюдения необходимого баланса между обеспечением финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования его бизнеса, снижением издержек участников рынка и обеспечением прибыльности вложений акционеров на высоком уровне.

В отчетный период НКЦ осуществлял управление капиталом, руководствуясь задачами, определенными Стратегией Группы на 2016–2020 годы в области развития централизованного клиринга и повышения надежности ЦК.

Принимая во внимание необходимость соблюдения регулятивных требований к капиталу кредитных организаций, Общество прогнозировало величины капитала с учетом прогнозов объема операций на биржевых рынках Группы и объемов депонируемых участниками клиринга средств для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, а также с учетом величины рисков, принимаемых в связи с реализацией приоритетных проектов Московской Биржи, предусматривающих осуществление централизованного клиринга с участием ЦК.

При прогнозировании величины капитала и уровня его достаточности НКЦ ориентировался также на планируемые выплаты дивидендов в соответствии с дивидендной политикой Группы.

Таблица 13

Наименование статьи	01.01.2020 (тыс. руб.)	01.01.2019 (тыс. руб.)
Собственные средства (капитал), итого,	70 580 566	64 683 998
в т. ч.:		
Базовый капитал	54 321 547	51 564 032
Основной капитал	54 321 547	51 564 032

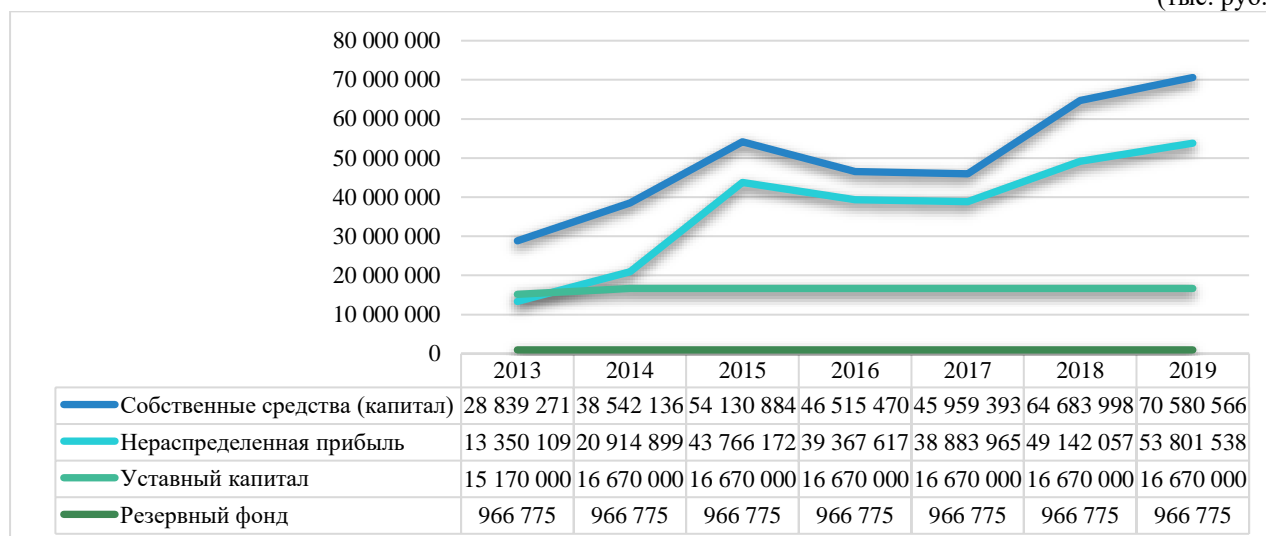
Дополнительный капитал

16 259 019

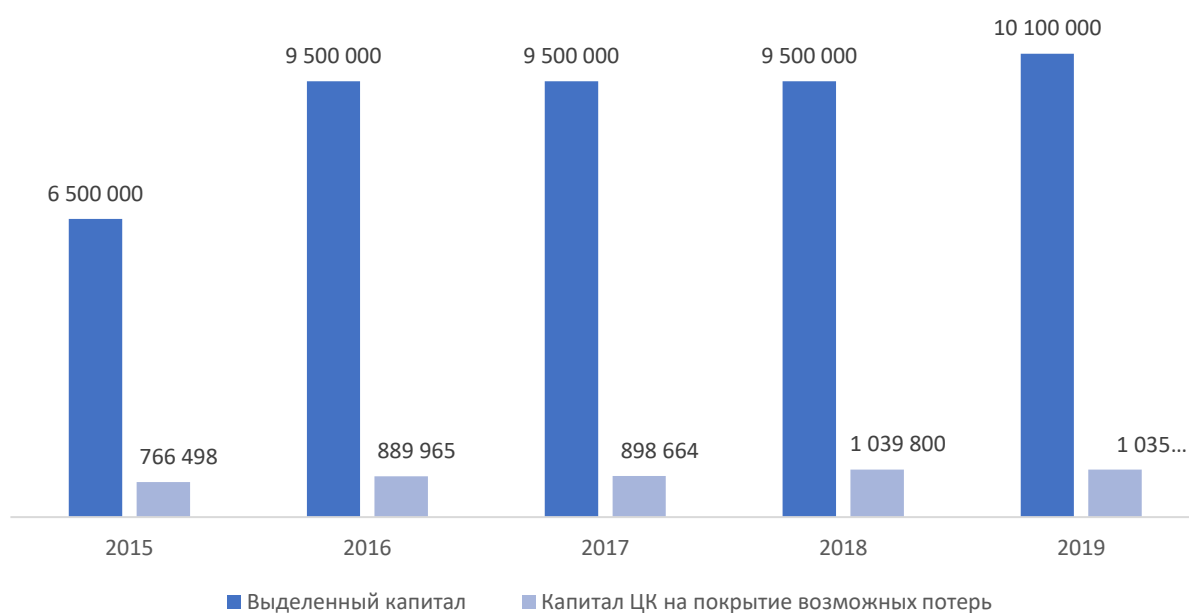
13 119 966

В отчетный период НКЦ в полном объеме выполнял все предусмотренные требования к достаточности капитала.

(тыс. руб.)



Выделенный капитал ЦК



С 1 ноября 2015 года вступили в силу изменения в нормативные документы Банка России, регулирующие деятельность центрального контрагента, в соответствии с которыми ЦК обязан обособить часть собственных средств (капитала) для покрытия возможных потерь, как вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств, так и не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга.

Средства ЦК, сформированные в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативными документами Банка России, предназначенные для покрытия потерь, отражаются обособленно на отдельных лицевых счетах по учету

[Дата]

нераспределенной прибыли. Указанные средства включаются в состав собственных средств (капитала) центрального контрагента.

Таблица 14

Часть нераспределенной прибыли, предназначенной:	2019 (тыс. руб.)	2018 (тыс. руб.)
для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств (средства, используемые центральным контрагентом до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение) – выделенный капитал центрального контрагента	10 100 000	9 500 000
для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента	690 479	693 200
для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга	345 240	346 600

9. Состав Наблюдательного совета, сведения о его членах и заседаниях

14 мая 2018 года ПАО «Московская Биржа» в качестве единственного акционера в рамках рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, было принято решение об избрании Наблюдательного совета Общества на срок до годового Общего собрания акционеров в 2019 году в следующем составе:

- 1) Афанасьев Александр Константинович,
- 2) Голиков Андрей Федорович,
- 3) Голутвин Игорь Андреевич,
- 4) Денисов Юрий Олегович,
- 5) Кулик Вадим Валерьевич,
- 6) Лыков Сергей Петрович,
- 7) Монин Сергей Александрович,
- 8) Смирнов Сергей Николаевич,

9) Хавин Алексей Сергеевич.

20 мая 2019 года ПАО Московская Биржа в качестве единственного акционера в рамках рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, было принято решение об избрании Наблюдательного совета Общества на срок до годового Общего собрания акционеров в 2020 году в следующем составе:

- 1) Голиков Андрей Федорович,
- 2) Голутвин Игорь Андреевич,
- 3) Денисов Юрий Олегович,
- 4) Кулик Вадим Валерьевич,
- 5) Лыков Сергей Петрович,
- 6) Монин Сергей Александрович,
- 7) Удод Александр Петрович,
- 8) Хавин Алексей Сергеевич,
- 9) Шеметов Андрей Викторович.

Таким образом, из состава Наблюдательного совета выбыли А. К. Афанасьев, С. Н. Смирнов, вошли в состав Наблюдательного совета А. П. Удод и А. В. Шеметов.

Сведения о членах, входивших в состав Наблюдательного совета в 2019 году²:

1) Афанасьев Александр Константинович, 1962 года рождения, образование высшее, в 1984 году окончил Московский финансовый институт, квалификация – экономист, специальность «Международные экономические отношения», в 1987 году окончил аспирантуру Московского финансового института с присвоением ученой степени кандидата экономических наук.

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

19.09.2008–26.12.2011 заместитель Председателя Правления Банка «ВестЛБ Восток» (закрытое акционерное общество), участвовал в руководстве компанией и деятельности коллегиального исполнительного органа.

28.12.2011–20.06.2012, заместитель Председателя Правления открытого акционерного общества «ММВБ-РТС», участвовал в руководстве компанией и деятельности коллегиального исполнительного органа, курировал вопросы развития клиринговой и казначейской деятельности, анализа и контроля рисков.

21.06.2012–02.07.2012, Президент открытого акционерного общества «ММВБ-РТС», осуществлял руководство компанией и выполнение функций единоличного исполнительного органа.

03.07.2012 – настоящее время, Председатель Правления публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», осуществляет руководство компанией, выполнение функций единоличного исполнительного органа.

Участие в органах управления других юридических лиц:

25.06.2013–26.04.2018, член Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

20.09.2013 – настоящее время, член Совета Международной ассоциации бирж стран

² Сведения об участии в органах управления указываются по состоянию на 31.12.2019. Сведения о А. К. Афанасьеве приведены по состоянию на 31.03.2019, сведения о С. Н. Смирнове приведены по состоянию на 31.03.2019.

Содружества Независимых Государств (МАБ СНГ).

21.03.2013 – настоящее время, член Правления Общероссийской общественной организации «Российский союз промышленников и предпринимателей».

21.03.2013 – настоящее время, член Правления Общероссийского объединения работодателей «Российский союз промышленников и предпринимателей».

26.05.2015 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

2) Голиков Андрей Федорович, 1969 года рождения, образование высшее, в 1991 году окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, квалификация – механик, специальность «Механика». В 2016 году получил степень дипломированного директора (IOD Diploma in Company Direction) в Институте директоров Великобритании (The Institute of Directors, IoD).

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

Участие в органах управления других юридических лиц:

24.04.2003 – настоящее время, заместитель председателя Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

20.04.2011– 22.04.2015, сопредседатель Совета директоров «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)».

13.04.2017 – настоящее время, сопредседатель Совета директоров «Национальная финансовая ассоциация (саморегулируемое некоммерческое партнерство)».

19.12.2016 – настоящее время, член Наблюдательного совета АО «Российская национальная перестраховочная компания» (РНПК).

30.06.2017 – настоящее время, член Совета директоров Акционерного коммерческого банка «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество).

21.12.2017 – настоящее время, член Наблюдательного совета ПАО Банк «ФК Открытие».

31.05.2018 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

29.05.2008–28.06.2013, 30.06.2014 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

3) Голутвин Игорь Андреевич, 1979 года рождения, образование высшее, в 2002 году окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, квалификация – физик, специальность «Физика». В 2004 году окончил Институт теоретической и экспериментальной физики с присуждением ученой степени кандидата физико-математических наук. В 2010 году закончил Учебный, консультационный и кадровый центр МФЦ, квалификация – специалист финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами.

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

04.04.2008–11.04.2013, начальник отдела операций с производными инструментами Управления торговых операций на открытых рынках департамента операций на рынке инструментов с фиксированной доходностью ЗАО «ВТБ Капитал», отвечал за развитие бизнес-направления по производным инструментам на валюту и процентные ставки, запуск новых продуктов, настройку и разработку систем риск-менеджмента.

11.04.2013–31.08.2017, соначальник отдела комплексных транзакций Управления торговых операций на открытых рынках департамента операций на рынке инструментов с фиксированной доходностью ЗАО «ВТБ Капитал», отвечал за управление CVA-портфелем банка по сделкам с производными инструментами, хеджирование рыночных и кредитных рисков, оптимизацию доходности портфеля.

01.09.2017–19.04.2018, руководитель направления структурных решений АО «ВТБ Капитал», отвечал за развитие и поддержку бизнес-направления, связанного с решениями в области производных финансовых инструментов.

19.04.2018–07.10.2019, заместитель начальника управления операций на глобальных товарно-сырьевых рынках Департамента операций на рынке инструментов с фиксированной доходностью АО «ВТБ Капитал». Отвечал за развитие бизнеса компании, связанного с операциями на глобальных товарно-сырьевых рынках.

21.04.2008–05.04.2013, начальник отдела операций с производными инструментами Управления торговых операций на долговых и валютных рынках ПАО «Банк ВТБ» (по совместительству).

05.04.2013–19.04.2018, управляющий директор – вице-президент Управления торговых операций на долговых и валютных рынках ПАО «Банк ВТБ» (по совместительству).

19.04.2018–07.10.2019, управляющий директор Управления операций на глобальных товарно-сырьевых рынках Департамента инвестиционных продуктов – вице-президент ПАО «Банк ВТБ» (по совместительству).

16.07.2018–07.10.2019, руководитель направления на товарно-сырьевых рынках управления консультирования по операциям на рынке инструментов с финансовой доходностью, ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» (по совместительству).

Сведения о членстве в органах управления юридических лиц:

28.06.2012 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

4) Денисов Юрий Олегович, 1970 года рождения, образование высшее, в 1993 году окончил Московский государственный институт международных отношений МИД РФ, квалификация – экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка, специальность «Международные экономические отношения».

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

10.08.2009–01.03.2010, старший вице-президент Финансового департамента ПАО «Банк ВТБ», отвечал за управление активами и пассивами, курирование казначейской деятельности Группы ВТБ, торговли на денежно-валютных рынках, ценных металлов и производных финансовых инструментов.

22.09.2010–31.05.2011, заместитель Председателя Правления закрытого акционерного общества «Московская межбанковская валютная биржа», курировал аспекты управления рисками, развития клиринговой деятельности, казначейской деятельности и управления активами и пассивами.

16.05.2019 – настоящее время, Председатель Правления ПАО «Московская Биржа», Руководство компанией, выполнение функций единоличного исполнительного органа.

Участие в органах управления других юридических лиц:

25.06.2013 – настоящее время, член Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

14.10.2003–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

31.05.2018 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

09.10.2019 – настоящее время, член Правления ООР «Российский союз промышленников и предпринимателей».

29.05.2008 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

5) Кулик Вадим Валерьевич, 1972 года рождения, образование высшее, в 1995 году окончил Московский химико-технологический университет имени Д. И. Менделеева по специальности «Химическая технология материалов современной энергетики».

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

03.06.2011–14.01.2013, вице-президент – директор Департамента рисков ПАО Сбербанк, участвовал в управлении рыночными и операционными рисками, а также розничными и корпоративными кредитными рисками. Осуществлял внедрение процессов управления рисками в дочерних банках в странах СНГ.

15.01.2013–23.05.2013, старший вице-президент, член Правления ПАО Сбербанк, осуществлял управление банковскими рисками и информационно-технологическое обеспечение банка.

24.05.2013–15.02.2017, заместитель Председателя Правления, член Правления ПАО Сбербанк, курировал направления по управлению рисками, информационно-технологическому обеспечению, операционной деятельности банка.

16.05.2017–02.10.2017, первый заместитель Председателя Правления, член Правления АО «Открытие Холдинг», курировал направления по информационно-технологическому обеспечению финансовых подразделений дочерних компаний.

30.10.2017–21.12.2017, советник Председателя Правления «Газпромбанк» (акционерное общество).

22.12.2017–14.06.2019, заместитель Председателя Правления, член Правления «Газпромбанк» (акционерное общество), участвовал в работе по реализации политики развития информационных технологий в головном офисе и филиалах, координировал вопросы разработки стандартов и регламентации процессов операционного сопровождения банковских продуктов, участвовал в работе по централизации и координации всех систем управления рисками, политик и процедур в данной области.

02.09.2019–28.10.2019, советник Президента Председателя Правления Банк ВТБ (публичное акционерное общество). Служебные обязанности: обеспечение подготовки проектов текущих и перспективных планов работ в порядке и в случаях, установленных нормативными актами и распорядительными документами банка, исполнение указаний руководства банка и непосредственного руководителя в установленные сроки

29.10.2019 – настоящее время, заместитель Президента Председателя Правления Банк ВТБ (публичное акционерное общество). Служебные обязанности: участие в работе по реализации политики развития информационных технологий в головном офисе и филиалах, координация вопросов разработки стандартов и регламентации процессов операционного сопровождения банковских продуктов.

01.12.2017 – настоящее время, директор Центра цифровых компетенций Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (по совместительству). Служебные обязанности: организация работы по комплексному сопровождению образовательных и научных проектов формирования цифровых компетенций студентов и преподавателей академии.

Участие в органах управления других юридических лиц:

- 28.09.2012–29.03.2017, член Совета директоров DenizBank A.S.
25.04.2013–25.01.2017, член Совета директоров АО «Сбербанк-Технологии».
22.01.2014–14.03.2017, член Совета директоров АО «Сбербанк Лизинг».
29.06.2017 – настоящее время, член Наблюдательного совета акционерного общества «Российская национальная перестраховочная компания».
22.12.2017–14.06.2019, член Правления «Газпромбанк» (акционерное общество).
10.01.2018–26.06.2019, член Совета директоров ООО «Центр речевых технологий».
29.10.2019 – настоящее время, член Правления Банка ВТБ (публичное акционерное общество).
24.11.2017 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

б) Лыков Сергей Петрович, 1952 года рождения, образование высшее, в 1975 году окончил Московский финансовый институт, квалификация – экономист, специальность «Международные экономические отношения», в 1988 году окончил аспирантуру Всесоюзного заочного финансово-экономического института с присвоением ученой степени кандидата экономических наук.

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

- 29.10.2012 – 10.07.2017, заместитель Председателя Внешэкономбанка – член Правления Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.
11.07.2017–26.07.2017, заместитель Председателя Внешэкономбанка. Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.
27.07.2017–10.12.2018, заместитель Председателя Внешэкономбанка – член Правления.

Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.

- 09.12.2018 – настоящее время, заместитель председателя ВЭБ.РФ – член Правления. Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.

Участие в органах управления других юридических лиц:

- 20.05.2004–27.04.2015, член Наблюдательного совета открытого акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».
28.04.2015–27.04.2016, член Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».
29.06.2011–13.05.2016, Председатель Наблюдательного совета Банка НКЦ (АО).
28.03.2008–25.08.2016, член Наблюдательного совета открытого акционерного общества «Белвнешэкономбанк».
22.01.2009–06.02.2017, член Совета директоров Межрегионального коммерческого банка развития связи и информатики (публичное акционерное общество).

08.06.2006–09.06.2015, член Совета директоров Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (закрытое акционерное общество).

06.12.2013–05.08.2015, член Совета директоров VEB Asia Limited.

29.06.2015–30.06.2016, член Совета директоров открытого акционерного общества «ВЭБ-лизинг».

13.05.2016 – настоящее время, заместитель Председателя Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

30.05.2017 – настоящее время, член Наблюдательного Совета НКО АО НРД.

7) Мони́н Серге́й Алекса́ндрович, 1973 года рождения, образование высшее, в 1995 году окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация – экономист, специальность «Мировая экономика».

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

07.11.2011 – настоящее время, Председатель Правления акционерного общества «Райффайзенбанк», отвечает за разработку и реализацию стратегии развития банка, а также руководство его текущей деятельностью.

Участие в органах управления других юридических лиц:

27.03.2006–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

22.04.2014–22.04.2015, сопредседатель Совета директоров Национальной фондовой ассоциации (саморегулируемая организация).

12.08.2014–20.10.2015, Председатель Наблюдательного совета НПО «Райффайзен»

30.09.2011 – настоящее время, Председатель Наблюдательного совета УК «Райффайзен Капитал».

20.05.2019 – настоящее время, Председатель Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

8) Смирнов Серге́й Николаевич, 1955 года рождения, образование высшее, в 1978 году окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, квалификация – математик, специальность «Прикладная математика». В 1991 году окончил университет «Париж VII» имени Дени Дидро (Universite Paris VII), квалификация – магистр финансовой математики (DEA en Mathematiques Financieres), специальность «Финансовая эконометрика».

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

15.03.2007 – настоящее время³, директор лаборатории по финансовой инженерии и риск-менеджменту Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики», осуществляет профессорско-преподавательскую и научную деятельность.

Участие в органах управления других юридических лиц:

10.12.2013 – настоящее время, заместитель Председателя Наблюдательного совета некоммерческого партнерства «Гильдия инвестиционных и финансовых аналитиков».

30.06.2015 – настоящее время, независимый член Правления Ассоциации «Гильдия

³ По состоянию на дату прекращения полномочий члена Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

актуариев».

9) Хавин Алексей Сергеевич, 1975 года рождения, образование высшее, в 1997 году окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация – экономист, специальность «Мировая экономика».

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

03.09.2007–06.03.2009, первый вице-президент – начальник казначейства Акционерного банка газовой промышленности «Газпромбанк» (открытое акционерное общество), осуществлял курирование собственных и клиентских операций банка на финансовых рынках.

21.12.2010–11.04.2011, заместитель Председателя Правления ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», курировал работу казначейства и подразделений бэк-офиса банка.

12.04.2011 – настоящее время, Председатель Правления НКО НКЦ (АО), осуществляет общее руководство деятельностью Общества.

Сведения о членстве в органах управления юридических лиц:

25.04.2006–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

28.06.2016–24.05.2017, член Наблюдательного совета АО НТБ.

24.02.2011 – настоящее время, член Совета директоров Sea Launch AG.

20.04.2011 – настоящее время, член Совета директоров Национальной финансовой ассоциации (саморегулируемая организация).

31.01.2019 – настоящее время, член Совета Ассоциации банков России (Ассоциации «Россия»).

28.06.2011 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

20.05.2019 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

10) Удод Александр Петрович, 1971 года рождения, образование высшее, в 1994 году окончил Институт стран Азии и Африки при Московском государственном университете им. М. В. Ломоносова, квалификация – историк-востоковед, референт-переводчик языка суахили со знанием английского языка, специальность «История стран Азии и Африки», в 2000 году окончил Дипломатическую академию МИД России, квалификация – специалист в области международных отношений, специальность «Международные отношения». Специализация – дисциплины и курсы по кафедре мировой экономики и международных экономических отношений.

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

06.04.2010–07.08.2015, первый заместитель генерального директора ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)). Участие в общем руководстве и контроль за текущей хозяйственной и финансовой деятельностью компании и ее дочерних обществ, включая профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и работу с проблемными активами группы Внешэкономбанка.

06.04.2010–06.04.2015, член Правления ООО «ВЭБ Капитал». Осуществление функций члена Правления при принятии решений по вопросам текущей деятельности.

26.11.2015–28.04.2017, старший вице-президент АО «ГЛОБЭКСБАНК». Инвестиционный банкинг; организация и привлечение заемных средств на российском и международном финансовом рынках; торговое и структурное финансирование; организация сделок слияния

и поглощения; организация работы с рейтинговыми агентствами; казначейство.

15.05.2017–11.03.2019, независимый эксперт. Консультирование корпоративных и частных клиентов в сфере структурирования и привлечения заемного финансирования на российском и зарубежном финансовых рынках.

12.03.2019 – настоящее время, генеральный директор ООО «АВР Консалт». Общее руководство и контроль за текущей деятельностью.

Участие в органах управления других юридических лиц:

28.04.2011–27.01.2016, член Совета директоров ООО «ГЛОБЭКС КАПИТАЛ».

11.07.2013–30.06.2015, член Совета директоров ЗАО «Медиахолдинг «Эксперт».

25.06.2014–25.06.2015, член Совета директоров ОАО «Ильюшин Финанс Ко.».

30.06.2014–29.06.2015, член Совета директоров ОАО «ВЭБ-лизинг».

15.07.2014–26.10.2015, член Совета директоров ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»).

11) Шеметов Андрей Викторович, 1974 года рождения, образование высшее, в 1996 году окончил Государственную академию управления им. С. Орджоникидзе (ныне Государственный университет управления), квалификация – экономист, специальность «Экономика и управление производством».

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:

22.07.2008–09.11.2012, генеральный директор ООО «АТОН». Осуществление оперативного руководства финансовой и профессиональной деятельностью компании с целью обеспечения оптимального роста бизнеса и повышения конкурентоспособности компании.

12.11.2012–09.03.2016, заместитель Председателя Правления ПАО «Московская Биржа». Руководство коммерческими департаментами биржи: фондовым, срочным, товарным, первичными рынками. В подчинении также находятся департаменты клиентского обслуживания, биржевой информации и индексов, зарубежные и региональные филиалы и представительства биржи. Курирование департамента международного присутствия, рынка инноваций и инвестиций.

09.06.2016–10.04.2018, руководитель департамента глобальных рынков, управляющий директор ЗАО «Сбербанк КИБ». Руководство коммерческим департаментом банка: трейдинг, сейлз, аналитическое управление, инвестиционно-банковское управление, электронные рынки. Руководство международными офисами в Лондоне, Нью-Йорке, на Кипре.

10.04.2018 – настоящее время, вице-президент – директор департамента глобальных рынков ПАО Сбербанк. Руководство коммерческим департаментом банка: трейдинг, сейлз, аналитическое управление, инвестиционно-банковское управление, электронные рынки. Руководство международными офисами в Лондоне, Нью-Йорке, на Кипре.

Участие в органах управления других юридических лиц:

28.06.2013–12.05.2015, Председатель Совета директоров ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

27.06.2013–19.05.2015, член Наблюдательного совета ЗАО «Национальная товарная биржа».

22.04.2014–08.04.2016, член Совета директоров «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)».

02.06.2014–02.06.2016, член Совета директоров QIWI PLC.

18.06.2012 – настоящее время, член Совета директоров саморегулируемой (некоммерческой) «Национальной ассоциации участников фондового рынка» (НАУФОР).

29.06.2016 – настоящее время, член Совета директоров АО «Сбербанк КИБ».

20.05.2019 – настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

10.10.2019 – настоящее время, член Наблюдательного совета SIB (Cyprus) Limited.

Сведения о проведении заседаний Наблюдательного совета и его комитетов

В 2019 году проведено 18 заседаний Наблюдательного совета (из них 5 в очной форме), на которых было рассмотрено более 90 вопросов.

В 2019 году проведено 10 заседаний Комитета по рискам (из них 9 в очной форме) и 6 заседаний Комитета по назначениям и вознаграждениям (из них 5 в очной форме). Суммарно комитеты рассмотрели около 100 вопросов, по ряду из которых были сформированы рекомендации для Наблюдательного совета.

10. Сведения о Председателе Правления и членах Правления

С 12 апреля 2011 года в соответствии с решением единственного акционера Общества Председателем Правления был избран Хавин Алексей Сергеевич. В марте 2018 года решением единственного акционера Общества полномочия Хавина Алексей Сергеевича на должности Председателя Правления были продлены.

Хавин Алексей Сергеевич, 1975 года рождения, образование высшее, в 1997 году окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация – экономист, специальность «Мировая экономика». Имеет квалификационные аттестаты специалиста финансового рынка (с 18.05.2006 – по специализации в области финансового рынка: брокерская, дилерская деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами, с 08.10.2012 – по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельности фондовой биржи) и клиринговой деятельности).

Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет:

12.04.2011 – настоящее время, Председатель Правления НКО НКЦ (АО), осуществляет общее руководство деятельностью Общества.

Участие в органах управления других юридических лиц:

25.04.2006–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

24.02.2011 – настоящее время, член Совета директоров Sea Launch AG.

20.04.2011 – настоящее время, член Совета Национальной финансовой ассоциации (саморегулируемая некоммерческая организация).

31.01.2019 – настоящее время, член Совета Ассоциации банков России (Ассоциации «Россия»).

В течение отчетного 2019 года состав Правления Общества был изменен, а Наблюдательным советом Общества были приняты следующие решения:

– 12.03.2019 (протокол № 12) досрочно прекращены полномочия члена Правления Е. С.

Демушкиной (последний день полномочий – 18.03.2019), численный состав Правления определен в количестве трех человек.

- 20.06.2019 (протокол № 3) членом Правления НКО НКЦ (АО) избрана М. А. Алехина (первый день полномочий – 24.06.2019), численный состав Правления определен в количестве четырех человек.
- 01.10.2019 (протокол № 6) член Правления С. Г. Горбаченко был вновь избран на срок с 24.12.2019 по 23.12.2022 (включительно).
- 26.12.2019 (Протокол № 12) досрочно прекращены полномочия члена Правления М. А. Алехиной (последний день полномочий – 31.12.2019), численный состав Правления определен в количестве трех человек.

Таким образом, в 2019 году Правление Общества осуществляло свои функции в следующем составе (помимо Председателя Правления):

1) Демушкина Екатерина Сергеевна⁴, 1969 года рождения, в 1992 году окончила Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «Правоведение», квалификация – юрист; в 2006 году окончила Всероссийскую академию внешней торговли Минэкономразвития по программе «Мастер делового администрирования – международный бизнес». Имеет квалификационные аттестаты специалиста финансового рынка (с 23.03.2007 – по организации торговли на рынке ценных бумаг (деятельности фондовой биржи) и клиринговой деятельности; с 27.02.2008 – по депозитарной деятельности).

Трудовая деятельность за последние пять лет:

02.08.2011–18.03.2019, заместитель Председателя Правления НКО НКЦ (АО), член Правления. Осуществляла координацию и контроль деятельности Департамента информационных технологий, Юридического управления, Службы финансового мониторинга, менеджера по качеству.

Е. С. Демушкина не занимала должности в органах управления иных юридических лиц в период осуществления полномочий члена Правления НКО НКЦ (АО).

2) Горина Марианна Петровна, 1963 года рождения, образование высшее, в 1988 году окончила Всесоюзный заочный учетно-кредитный техникум Госбанка СССР по специальности «Учет и оперативная техника в Госбанке» с присвоением квалификации бухгалтера. В 2001 году окончила Всероссийский заочный финансово-экономический институт, квалификация – экономист, специальность «Бухгалтерский учет и аудит». В 2004 году проходила повышение квалификации по международным стандартам финансовой отчетности в ОФ «Международная московская финансово-банковская школа» (институт дополнительного профессионального образования).

Трудовая деятельность за последние пять лет:

17.05.2011 – настоящее время, главный бухгалтер, член Правления НКО НКЦ (АО), курирует Управление бухгалтерского, налогового учета и отчетности, Управление оформления и учета операций казначейства, Управление расчетов.

М. П. Горина не занимает должности в органах управления иных юридических лиц.

3) Горбаченко Сергей Геннадьевич, 1966 года рождения, образование

⁴ По состоянию на дату прекращения полномочий члена Правления НКО НКЦ (АО).

высшее, в 1989 году окончил Московский инженерно-физический институт, специальность «Физика твердого тела», квалификация – инженер-физик. Имеет с 24.12.2003 квалификационный аттестат, соответствующий должности руководителя, или контролера, или специалиста организаций, осуществляющих деятельность по организации торговли (деятельность фондовых бирж), клиринговую деятельность.

Трудовая деятельность за последние пять лет:

02.07.2012 – настоящее время, директор Департамента клиринга НКО НКЦ (АО), осуществляет общее руководство подразделением и отвечает за обеспечение клиринга на всех рынках Группы «Московская Биржа» (с 23.12.2013 работает на данной должности по основному месту работы).

24.12.2013 – настоящее время, член Правления НКО НКЦ (АО), осуществляет курирование Департамента клиринга, Отдела оператора товарных поставок.

Участие в органах управления других юридических лиц:

17.05.2018–26.06.2019, член Совета директоров небанковской кредитной организации акционерного общества «Петербургский расчетный центр».

4) Алехина Марина Александровна, 1974 года рождения, образование высшее, в 1996 году окончила Финансовую академию при Правительстве РФ, специальность «Финансы и кредит», квалификация – экономист.

Трудовая деятельность за последние пять лет:

02.11.2009–04.06.2019, работала в Центральном банке Российской Федерации (Банке России), с 02.11.2009 в должности директора Департамента обеспечения и контроля операций на финансовых рынках, с 07.09.2015 в должности директора Операционного департамента. На указанных должностях осуществляла сопровождение и контроль операций Банка России на внутреннем и внешнем финансовых рынках.

24.06.2019–31.12.2019, член Правления НКО НКЦ (АО), осуществляла курирование Департамента клиринга, Отдела оператора товарных поставок.

М. А. Алехина не занимала должности в органах управления иных юридических лиц в период осуществления полномочий члена Правления НКО НКЦ (АО).

Председатель Правления и члены Правления НКО НКЦ (АО) акциями НКЦ в течение отчетного периода не владели.

11. Кадровая политика. Информация о системе оплаты труда

Кадровая политика и организационная структура

Кадровая политика НКЦ направлена на решение трех основных задач:

- привлечение, мотивация и удержание высококлассных специалистов и руководителей;
- непрерывное профессиональное развитие сотрудников;

- создание атмосферы, способствующей раскрытию потенциала сотрудников и достижению лучших результатов и реализации стратегических целей Общества.

НКЦ планомерно и системно выстраивает эффективную организацию, внедряя современные практики и технологии управления, в том числе путем непрерывного совершенствования процессов управления персоналом и обучения сотрудников всех уровней.

Эффективная численность работников НКЦ за отчетный период по сравнению с 2018 годом выросла на 14 человек (+8,6%) и на конец 2019 года составила 177 работника. Количественный состав Правления НКЦ в отчетном году претерпевал следующие изменения: с 01.01.2019 по 18.03.2019 – 4 человека; с 19.03.2019 по 23.06.2019 – 3 человека; с 24.06.2019 по 31.12.2019 – 4 человека.

Политика в области оплаты труда

Политика в области оплаты труда соответствует стратегии НКЦ, характеру и масштабу совершаемых Обществом операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Наблюдательный совет НКЦ не реже одного раза в год принимает решения о ее сохранении или пересмотре всех документов, регулирующих систему оплаты труда в зависимости от изменения условий деятельности, в том числе в связи с изменением стратегии, характера и масштаба совершаемых операций, результатов деятельности, уровня и сочетания принимаемых рисков.

Структура оплаты труда работников НКЦ, разработанная с учетом требований инструкции Банка России от 17.06.2014 № 154-И «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда» (далее – Инструкция № 154-И), не претерпела изменений в 2019 г., состоит из фиксированной части (базовое вознаграждение и компенсационные/социальные выплаты, не связанные с результатами деятельности) и нефиксированной части (стимулирующая выплата, связанная с результатами деятельности (годовая премия / годовой бонус)). Размеры должностных окладов устанавливаются в соответствии с Порядком администрирования системы грейдов и базового вознаграждения работников. Нефиксированная часть вознаграждения зависит от результатов деятельности НКЦ и индивидуальных результатов сотрудника, оцениваемых в рамках процесса управления эффективностью.

В соответствии с утвержденной Наблюдательным советом НКЦ политикой в области оплаты труда работники НКЦ подразделяются на четыре категории:

- работники, принимающие риски (члены исполнительных органов и иные работники, принимающие риски);
- работники подразделений, осуществляющих управление рисками;
- работники подразделений, осуществляющих внутренний контроль;
- остальные работники.

В НКЦ установлена повременно-премиальная система оплаты труда, которая предусматривает, что величина заработной платы работников зависит не только от фактически отработанного ими времени, но также включает премии работникам по результатам деятельности (работы) в отчетный период в порядке и на условиях, установленных Положением о премировании работников НКЦ. При этом для работников, принимающих риски, выплата 40 % годовой премии осуществляется с учетом отсрочки (рассрочки) и последующей ее корректировки на условиях и по правилам, установленным в Методике корректировки нефиксированной части оплаты труда работников НКО НКЦ (АО), отсрочки (рассрочки) и последующей корректировки нефиксированной части оплаты труда работников, принимающих риски, в зависимости от результатов деятельности НКЦ с учетом

уровня рисков, принимаемых Обществом, его подразделениями и работниками, принимающими риски (далее – Методика). Наблюдательным советом в марте 2019 года был утвержден размер долей отсроченной (рассроченной) части годовой премии за отчетный (2018) год по срокам выплаты (начисления) по прошествии периодов, достаточных для определения результатов деятельности, исходя из соотношения долей рисконесущих активов с датами погашения в соответствующие годы после отчетного периода к общему объему рисконесущих активов на первый день после завершения отчетного периода. При подведении итогов работы НКЦ за 2018 г. и по результатам произведенного в соответствии с утвержденной Методикой расчета процента корректировки отсроченных (рассроченных) с предыдущих периодов частей годовой премии, оценка которых происходила в текущем периоде, с учетом реализовавшихся в 2018 году операционных рисков Наблюдательным советом в марте 2019 года принято решение о корректировке выплаты отсроченных (рассроченных) с предыдущих периодов частей годовой премии (третья доля за 2015 год; вторая доля за 2016 год и первая доля за 2017 год) Председателя и членов Правления.

В 2019 году НКЦ продолжил работу по совершенствованию принципов и подходов в области оплаты труда работников и актуализировал отдельные документы, регулирующие систему оплаты труда. В частности, в Методике были отражены следующие подходы:

- указан принцип, согласно которому события операционного риска, реализовавшиеся после отчетной даты, не влияют на размер годовой премии за отчетный период за исключением случаев, когда реализация риска стала прямым следствием решений, принятых в соответствующих периодах;
- расширен перечень оснований для корректировки отложенных частей годовой премии.

По результатам проведенной оценки системы оплаты труда в конце 2019 года Служба внутреннего аудита признала организацию и функционирование системы оплаты труда соответствующими характеру и масштабу совершаемых НКЦ операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Социальная поддержка работников

Предоставление работникам корпоративной социальной поддержки является одним из элементов социальной политики НКЦ, направленной на обеспечение социальной защищенности работников, способствующей повышению эффективности и качества их труда. Корпоративная социальная поддержка работников осуществляется в соответствии с Положением о корпоративной социальной поддержке работников НКЦ (далее – Положение о соцподдержке), пересматриваемом и утверждаемом ежегодно Наблюдательным советом НКЦ.

Общество страхует всех своих сотрудников по программам добровольного медицинского страхования, международного медицинского страхования, а также от несчастных случаев и болезней, в установленных случаях выплачивает материальную помощь. По состоянию на 01.01.2020 страховкой ДМС было обеспечено 94 % работников. По программам ММС и страхования от несчастных случаев и болезней застрахованы все работники НКЦ. Общество оказывает своим сотрудникам материальную помощь в связи с рождением ребенка (усыновлением/удочерением, установлением опеки/попечительства), со смертью члена семьи, а также в других установленных Положением о соцподдержке случаях.

Предоставляемые льготы и выплаты в пользу работников или членов их семей по Положению о соцподдержке не относятся к системе оплаты труда, и их размер не подлежит корректировке с учетом принимаемых НКЦ рисков.

Общество также заботится о популяризации здорового образа жизни, профилактике и предупреждении распространения эпидемических подъемов заболеваемости ОРВИ и гриппом. Сотрудники могут заниматься в организуемых банковским холдингом, головной организацией которого является ПАО «Московская Биржа», спортивных клубах (бег, футбол, хоккей и прочие).

Обучение и развитие работников

На конец 2019 года 97,74 % работников имеют высшее профессиональное образование, 16,3 % – второе высшее образование. Помимо этого, 4 работника имеют ученую степень кандидата наук, 40 % – квалификационные аттестаты.

Подход к обучению работников НКЦ предполагает следующие три приоритетных направления:

- развитие управленческой культуры;
- развитие культуры преемственности знаний и опыта;
- поддержку бизнеса для реализации инновационных задач в соответствии с мировыми трендами.

Система обучения и развития работников включает образовательные программы и инструменты для самообучения (в т. ч. на рабочем месте). Система обучения современна и технологична, что дает работникам дополнительные возможности для самообучения. При этом все больше акцентов делается на передаче ответственности сотрудникам за их развитие, предоставляются для этого современные технологии, ресурсы и дополнительные возможности. В 2019 году НКЦ поддерживал концепцию обучения «70-20-10», которая предполагает смещение фокуса на самообучение и развитие на рабочем месте (70 % от всех развивающих активностей) вместе с обучением на опыте других (20 % от всех развивающих активностей) и непосредственным прохождением тренингов (10 % от всех развивающих активностей).

В отчетный период 389 работников прошли обучение (часть работников в течение года прошли обучение по нескольким программам). В среднем работники получили 2 тренинговых дня обучения в год. Общество уделяет повышенное внимание обеспечению непрерывности деятельности, в том числе обучению сотрудников по этому направлению деятельности. В 2019 году в среднем каждый работник НКЦ прошел 4 электронных курса.

Общество уделяет внимание внедрению программ развития компетенций, лидерских навыков и навыков проектного управления, необходимых для реализации стратегических проектов компании. В 2019 году был запущен новый корпоративный «Факультет личной эффективности», на котором успешно обучались 44 работника. На факультете работники проходили техники влияния и убеждения, изучали основы системного мышления, новые подходы и инструменты генерации нестандартных и инновационных идей с целью развития ключевых бизнес-проектов и стратегических задач компании. Слушатели Факультета личной эффективности приняли участие в следующих тренингах: «Конфликты: от соперничества к сотрудничеству», «Переговоры. Профессиональная риторика за столом» и «Мастерство презентации».

На «Профессиональном факультете» продолжает успешно реализовываться проект «Внутренние тренеры», где сотрудники Группы проводят короткие мастер-классы, тренинги и семинары с целью передачи уникальных знаний внутри компании. В 2019 году внутренние тренеры провели 40 тренингов, обучили 63 сотрудника НКЦ.

В 2019 году в поддержку ежегодной процедуры оценки персонала для всех

руководителей группы была организована серия мастер-классов «Мастерская диалога» с целью отработки навыка предоставления обратной связи подчиненным. О НКЦ в мастер-классах приняли участие 67 человек.

В 2019 году 17 работников стали выпускниками обязательной трехмодульной программы «Факультет менеджмента», направленной на развитие менеджерских навыков, освоение новых подходов и методов управления, формирование культуры управления. Программы «Профессионального факультета» направлены на повышение глубины и качества знаний сотрудников об основных направлениях деятельности НКЦ. В 2019 году 118 работников получили профессионально-технические знания, из них: повысили квалификацию 22 работника, посещали профильные конференции 21 работник, прошли профильные семинары и тренинги 67 работников.

Система обучения и развития также направлена на усиление кадрового потенциала работников. Для реализации данной задачи используются классические инструменты оценки компетенций работников. По итогам оценки формируются долгосрочные индивидуальные планы профессионального и карьерного развития.

Охрана здоровья работников и обеспечение безопасности труда

НКЦ несет ответственность за сохранение жизни и здоровья сотрудников и поддерживает высокие стандарты в области охраны труда и профессионального здоровья.

В Обществе принята Политика в области охраны труда, которой охвачены все сотрудники. Действуя в соответствии с Политикой, руководство НКЦ принимает на себя ответственность за реализацию мероприятий по охране труда путем установления соответствующих целей и задач, планирования и финансирования мероприятий по их достижению, обязуется уважать названные ценности и призывает к этому всех сотрудников.

Обеспечение оптимальных режимов труда и отдыха работников контролируется посредством своевременного проведения специальной оценки условий труда на рабочих местах, оценки уровня профессиональных рисков, производственного контроля за соблюдением санитарных правил и выполнением санитарно-противоэпидемических (профилактических) мероприятий. Это создает предпосылки для поддержания высокого уровня работоспособности сотрудников.

В 2019 году проведена специальная оценка условий труда на 103 рабочих местах НКЦ, по результатам которой не выявлено вредных или опасных производственных факторов, условия труда признаны допустимыми.

Помимо этого, в отчетный период на всех рабочих местах Общества была проведена оценка профессиональных рисков с целью определения угроз для сотрудника в рабочей деятельности, определение их величины и тяжести потенциальных последствий.

Для улучшения микроклимата в офисах НКЦ и поддержания здорового образа жизни персонала (в дополнение к действующим корпоративным программам):

- круглогодично поддерживается наличие дезинфицирующих средств в специальных диспенсерах, в пиковые периоды заболеваний гриппом и ОРВИ офисы обеспечиваются дополнительными противоэпидемическими средствами (масками, дезинфицирующими салфетками, антисептическими гелями); в помещениях офиса установлены бактерицидные рециркуляторы ДЕЗАР и очистители-увлажнители воздуха.
- проводятся предварительные (при поступлении на работу) и периодические медицинские осмотры сотрудников;

- организован комплекс мер, направленный на поддержание здорового образа жизни – фрукты для сотрудников в кухонных зонах, здоровое меню в столовой и снековых аппаратах, советы на портале по профилактике гиподинамии и зарядке в офисе, тематические плакаты и встречи;
- установлены станция здорового питания и кофе-пойнт в офисе на улице Спартаковской;
- в офисе на Кисловском установлены дополнительные спортивные тренажеры, в офисе на Спартаковской открыт спортивный зал с кардиотренажерами и теннисным столом;
- организованы велосипедные парковки.

С целью оповещения работников об условиях труда на их рабочих местах, уровнях профессиональных рисков НКЦ установило следующие формы информирования:

- включение соответствующих положений в трудовой договор работника;
- ознакомление работника с результатами специальной оценки условий труда на его рабочем месте;
- размещение сводных данных о результатах проведения специальной оценки условий труда на рабочих местах;
- использование информационных ресурсов в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»;
- размещение соответствующей информации в общедоступных для работников местах.

В НКЦ организовано проведение всех видов инструктажей по охране труда, электробезопасности, пожарной безопасности, гражданской обороне и чрезвычайным ситуациям. В 2019 году вводный инструктаж по охране труда прошли 50 вновь принятых на работу сотрудников. На внутреннем корпоративном портале сотрудники могут ознакомиться со всеми инструкциями и положениями по охране труда, статьями о здоровье, пройти дистанционное обучение по охране труда.

С целью обеспечения и поддержания безопасных условий труда, недопущения случаев производственного травматизма и профессиональной заболеваемости в НКЦ проводится выявление потенциально возможных аварий, устанавливается порядок действий в случае их возникновения с учетом существующих и разрабатываемых планов реагирования на аварии и ликвидации их последствий, установлен порядок расследования аварий, несчастных случаев и профессиональных заболеваний, а также оформления отчетных документов.

12. О вознаграждении Председателя Правления, членов Правления и членов Наблюдательного совета (критерии определения и размер вознаграждения)

О вознаграждении Председателя Правления и членов Правления

Вознаграждение, выплаченное в отчетном 2019 году Председателю Правления НКЦ и членам Правления, определялось в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Трудовым кодексом Российской Федерации, требованиями Банка России, в том числе инструкцией от 17.06.2014 № 154-И «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об

устранении нарушения в ее системе оплаты труда», Уставом НКЦ, иными внутренними документами Общества, а также условиями заключенных с ними трудовых договоров.

Утверждение соотношения фиксированной и нефиксированной частей оплаты труда в общем размере вознаграждения, утверждение размеров вознаграждения и иных выплат членам исполнительных органов НКЦ, оценка их деятельности относятся к компетенции Наблюдательного совета НКЦ по рекомендациям Комитета по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Общества.

Система вознаграждения членов исполнительных органов нацелена на достижение оптимального баланса между зависимостью вознаграждения от результатов деятельности НКЦ и от личного вклада каждого члена исполнительного органа в достижение этого результата. Структура элементов вознаграждения и их соотношение устанавливаются Наблюдательным советом как проценты в целевом общем размере вознаграждений и дифференцированы в зависимости от степени влияния члена исполнительного органа на финансовые показатели Общества, а также на реализацию рисков при осуществлении деятельности члена исполнительного органа.

Одним из основных элементов вознаграждения членов исполнительных органов является нефиксированная часть (далее – годовая премия или годовой бонус). Размер годовой премии Председателя Правления и членов Правления зависит, в том числе, от оценки достижения (результатов выполнения) общекорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности (целей) и оценки достижения индивидуальных ключевых показателей эффективности деятельности (целей) (результатов деятельности) Председателя Правления и членов Правления за отчетный год, результатов оценки рисков (операционный риск ЦК, риск ликвидности, кредитный риск ЦК), а также от оценки качества работы, в том числе с учетом данных финансовой и бухгалтерской отчетности, данных оперативного учета, результатов проверок внутренних/внешних аудиторов и регулирующих органов, результатов оценки рисков, выполнения поручений Наблюдательного совета НКЦ и его комитетов и прочих факторов. Для поддержания баланса между общекорпоративными (финансовыми, стратегическими) и индивидуальными целями совокупный вес общекорпоративных целей в 2019 году составлял 40 % в общем (100 %) весе всех целей членов исполнительных органов.

По результатам подведения Наблюдательным советом НКЦ итогов отчетного года, с учетом финансового результата НКЦ, уровня операционного риска ЦК, кредитного, рыночного и кастодиального риска оператора товарных поставок в 2019 году Председателю Правления НКЦ и членам Правления будет выплачено 60 % от утвержденного годовой премии по итогам года. К 40 % от утвержденного размера годовой премии по результатам деятельности Председателя Правления и членов Правления НКЦ за 2019 год будет применена отсрочка (рассрочка) на три года, включая возможность сокращения или отмены выплаты при получении негативного финансового результата в целом по Обществу в порядке и на условиях, утверждаемых Наблюдательным советом.

Отсроченные (рассроченные) части годовой премии (далее – отсроченные части) выплачиваются в соответствии с утвержденными Наблюдательным советом НКЦ размерами долей отсроченной (рассроченной) части годовой премии за каждый отчетный год (до последующих корректировок) по срокам выплаты (начисления) по прошествии периодов, достаточных для определения результатов деятельности. В случае реализации рисков применяется корректировка ко всем отсроченным (рассроченным) с предыдущих периодов частям годовой премии, оценка которых происходит в текущем периоде. Для корректировки отсроченных частей годовой премии, приходящихся к выплате в 2020 году, будет применяться оценка реализации в 2019 году следующих видов рисков: операционного риска ЦК, кредитного, рыночного и кастодиального риска оператора товарных поставок. При принятии решения Наблюдательным советом НКЦ о выплате части отсроченных бонусов предыдущих периодов были учтены все виды рисков, реализованных в 2019 году, в

соответствии с утвержденной методикой.

Сумма всех выплат (заработная плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), осуществленных Председателю Правления и членам Правления НКЦ в 2019 году, составила 72 151,1 тыс. рублей (в 2018 году – 85 175,4 тыс. рублей; в 2017 году – 93 794,5 тыс. рублей).

О вознаграждении членов Наблюдательного совета

Решением ПАО «Московская Биржа» – единственного акционера НКЦ от 20 мая 2019 года № 44 по вопросам, отнесенным к компетенции Общего собрания акционеров, было принято решение выплатить членам Наблюдательного совета НКЦ, избранным решениями единственного акционера 14.05.2018 (решение № 41), вознаграждение за исполнение ими своих функций в размере, рассчитанном в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), утвержденным решением единственного акционера 13.05.2016 (решение № 30), с учетом индивидуального вклада членов Наблюдательного совета в управление Общества, на общую сумму 31 125 000 рублей.

Положение о вознаграждении и компенсации расходов обеспечивает системный подход к определению размеров индивидуальных вознаграждений, определяет конкретные уровни вознаграждения для каждой из ролей членов Наблюдательного совета, устанавливает размер фиксированного вознаграждения для независимых членов и предусматривает условия, обеспечивающие надлежащую вовлеченность членов в деятельность Наблюдательного совета (вознаграждение может быть изменено в сторону уменьшения при систематической неявке на заседания).

Вознаграждение членов Наблюдательного совета НКЦ, избранных решениями единственного акционера 20.05.2019 (решение № 44), будет выплачено после проведения годового Общего собрания акционеров НКЦ в 2020 году.

13. О дивидендах по акциям

ПАО «Московская Биржа» – единственный акционер НКЦ в рамках рассмотрения вопросов годового Общего собрания акционеров 19.04.2019 приняло следующее решение о распределении чистой прибыли НКЦ и выплате (объявлении) дивидендов:

- распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 5 399 913 100,00 рубля на выплату дивидендов;
 - выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 5 399 913 100,00 рубля в размере 323,93 рубля на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО);
 - определить 29 апреля 2019 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
 - дивиденды по акциям НКО НКЦ (АО) выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

Выплата дивидендов была произведена 24 мая 2019 года.

Единственный акционер НКЦ в рамках рассмотрения вопросов годового Общего собрания акционеров 02.08.2019 принял следующее решение о распределении чистой

прибыли НКЦ и выплате (объявлении) дивидендов:

- распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 1 999 899 900,00 рубля на выплату дивидендов;
- выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 1 999 899 900,00 рубля в размере 119,97 рубля на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО);
- определить 12 августа 2019 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- дивиденды по акциям НКО НКЦ (АО) выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

Выплата дивидендов была произведена 22 августа 2019 года.

Единственный акционер НКЦ в рамках рассмотрения вопросов годового Общего собрания акционеров 18.10.2019 принял следующее решение о распределении чистой прибыли НКЦ и выплате (объявлении) дивидендов:

- распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 3 999 996 500,00 рубля на выплату дивидендов;
- выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 3 999 996 500,00 рубля в размере 239,95 рубля на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО);
- определить 29 октября 2019 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- дивиденды по акциям НКО НКЦ (АО) выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

Выплата дивидендов была произведена 2 декабря 2019 года.

14. О соблюдении принципов Кодекса корпоративного управления

НКЦ уделяют значительное внимание повышению уровня корпоративного управления, для чего стремятся следовать лучшим практикам и стандартам корпоративного управления, в том числе наиболее значимым принципам и рекомендациям, закрепленным в Кодексе корпоративного управления, одобренном Банком России 21.03.2014, рекомендациях Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору, признанным в международной практике принципами корпоративного управления, а также требованиям Банка России⁵.

Корпоративное управление призвано обеспечить Наблюдательному совету НКЦ и всем работникам Общества соответствующие стимулы для достижения целей, а также должно способствовать осуществлению действенного контроля, поощряя тем самым более эффективное использование НКЦ своих ресурсов.

⁵ Указание Банка России от 17.01.2019 № 5062-У «О требованиях к внутреннему документу по корпоративному управлению организатора торговли, клиринговой организации, центрального контрагента, центрального депозитария, а также порядку и срокам раскрытия информации, содержащейся во внутреннем документе по корпоративному управлению, и информации о его соблюдении».

В отчетный период в Обществе была утверждена новая редакция Принципов корпоративного управления (далее – Принципы), основной целью которых является описание действующих в НКЦ правил и системы корпоративного управления для повышения эффективности ведения бизнеса, повышения уровня прозрачности, поддержания финансовой стабильности и привлекательности для акционера, клиентов (пользователей услуг), работников, кредиторов и т. д. Новая редакция документа устанавливает принципы корпоративного управления НКЦ и дополнена положениями, определяющими механизмы реализации таких принципов.

Применение НКЦ Принципов корпоративного управления продиктовано стремлением повысить привлекательность Общества для потенциальных клиентов и пользователей услуг, обеспечения стабильности НКЦ как системообразующего элемента финансового рынка и имеет в качестве основы:

- обеспечение системы управления НКЦ, соответствующей ее стратегическим целям, корпоративным ценностям, особенностям деятельности, а также потребностям и интересам ее клиентов;
- обеспечение деятельности Наблюдательного совета НКЦ, базирующейся:
 - на стратегическом управлении;
 - осуществлении Наблюдательным советом контроля за деятельностью исполнительных органов, а также принятием решений, направленных на устранение недостатков в деятельности исполнительных органов, в случае их выявления по результатам осуществления такого контроля;
 - проведении оценки эффективности деятельности Наблюдательного совета, а также оценки качества работы комитетов Наблюдательного совета и раскрытии результатов такой оценки;
 - разделении контрольных функций и управленческих обязанностей, определении индивидуальной и коллективной ответственности членов Наблюдательного совета.

В Принципах закреплено требование о наличии в составе Наблюдательного совета НКЦ не менее $\frac{1}{3}$ независимых директоров, определены критерии независимого директора, а также критерии связанности и критерии существенности, которые основываются на отдельных положениях Кодекса корпоративного управления Банка России.

В 2019 году была проведена оценка независимости членов Наблюдательного совета на предмет соответствия критериям независимости и связанности, по результатам которой четыре члена Наблюдательного совета НКЦ были признаны независимыми директорами.

Практика работы Наблюдательного совета показывает высокий уровень вовлеченности его членов в управление деятельностью НКЦ и эффективный контроль за деятельностью Правления и Председателя Правления Общества.

Все члены Наблюдательного совета обладают высшим образованием, необходимыми знаниями, навыками и компетенцией для решения долгосрочных стратегических задач развития НКЦ и имеют значительный опыт работы в коллегиальных органах управления. Одновременно все члены Наблюдательного совета соответствуют необходимой квалификации и требованиям к деловой репутации, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Члены Наблюдательного совета в своей деятельности подотчетны акционеру НКЦ.

Для обеспечения принятия качественных и своевременных решений в области назначений и вознаграждений в составе Наблюдательного совета НКЦ функционирует Комитет по назначениям и вознаграждениям. Основной целью Комитета является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета НКЦ при решении вопросов, необходимых для обеспечения соответствия системы оплаты труда НКЦ характеру и

масштабу совершаемых НКЦ операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Комитет проводит подготовку предложений в области назначений и вознаграждений членов Наблюдательного совета, членов исполнительных органов НКЦ. Члены Комитета по назначениям и вознаграждениям не являются членами исполнительных органов НКЦ, большинство членов Комитета обладают достаточным опытом или квалификацией, позволяющими им принимать обоснованные решения.

В целях исполнения требований Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» для усиления контроля над системой управления рисками при Наблюдательном совете НКЦ функционирует Комитет по рискам. Основной задачей Комитета является участие в совершенствовании системы управления рисками НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента, в целях повышения финансовой устойчивости НКЦ и обеспечения непрерывности клиринговой деятельности. Состав Комитета по рискам Наблюдательного совета НКЦ как центрального контрагента соответствует требованиям указанного федерального закона и состоит из представителей участников клиринга (две трети состава), независимых членов Наблюдательного совета НКЦ и представителей клиентов участников клиринга.

Практика корпоративного управления в НКЦ обеспечивает Правлению и его Председателю возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью, а также обеспечивает подотчетность данных органов Наблюдательному совету и Общему собранию акционеров (единственному акционеру). Правление и Председатель Правления организуют выполнение решений Общего собрания акционеров (единственного акционера) и Наблюдательного совета.

Принципы, а также вносимые в них изменения публикуются на официальном сайте НКЦ в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». НКЦ также раскрывает информацию о соблюдении и об итогах реализации Принципов ежегодно в срок, не превышающий двух месяцев с даты проведения годового общего собрания НКЦ.

Одним из ключевых принципов корпоративного управления НКЦ является своевременное раскрытие достоверной информации о НКЦ в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами НКЦ. Раскрытие информации осуществляется в соответствии с новой редакцией Положения об информационной политике НКЦ, утвержденной Наблюдательным советом в 2019 году и основанной на принципах регулярности и оперативности предоставления информации, ее доступности для заинтересованных сторон, достоверности и полноты содержания.

В соответствии с требованиями законодательства НКЦ раскрывает информацию как кредитная организация, клиринговая организация и центральный контрагент, а также при осуществлении функций оператора товарных поставок. НКЦ раскрывает бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с российскими и международными стандартами, а также раскрывает дополнительную информацию о своей деятельности, которая может являться существенной для акционера и иных заинтересованных лиц, с соблюдением разумного баланса между открытостью НКЦ и защитой его коммерческих интересов. Для раскрытия информации НКЦ использует наиболее удобные для адресатов средства и способы. Официальный сайт НКЦ является основным каналом раскрытия информации Общества. Поэтому на сайте размещается информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности НКЦ. Существенные события или действия НКЦ, как правило, сопровождаются выпуском пресс-релизов.

С целью защиты прав и законных интересов акционера и для осуществления эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в НКЦ функционирует Ревизионная комиссия, которая избирается на годовом Общем собрании акционеров. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров и действует независимо от

других органов управления Общества.

Для проверки и подтверждения достоверности финансовой отчетности НКЦ на договорной основе ежегодно привлекает профессиональную аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его единственным акционером.

В НКЦ действует Кодекс деловой этики, закрепляющий принципы взаимодействия работников Общества, включая членов исполнительных органов, с клиентами, партнерами, средствами массовой информации, государственными и политическими организациями и иные правила внешних коммуникаций.

В НКЦ утвержден Порядок предотвращения конфликта интересов, отражающий основания возникновения конфликта интересов; меры, направленные на их предотвращение, и порядок урегулирования конфликта интересов. В Обществе также утверждена Антикоррупционная политика, устанавливающая принципы, которыми руководствуется НКЦ в своей деятельности в рамках соблюдения требований антикоррупционного законодательства, и ситуации, содержащие признаки коррупционного риска, а также меры, направленные на их предупреждение и противодействие коррупции в деятельности Общества.

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ

А.С. ХАВИН