

УТВЕРЖДЕНЫ
решением Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)
от «23» июня 2023 года (Протокол № 26)

Правила организации системы управления рисками
НКО НКЦ (АО)

Москва, 2023 г.

Оглавление

| | |
|---|----|
| 1. Общие положения | 3 |
| 2. Описание Системы управления рисками НКЦ..... | 11 |
| 3. Меры по управлению рисками..... | 25 |
| 4. Меры и процедуры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости и совмещения деятельности | 58 |
| 5. Меры, направленные на снижение рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций и в случае приостановления или прекращения оказания значимых услуг..... | 58 |
| 6. Порядок проведения стресс-тестирования системы управления рисками клиринговой организации и центрального контрагента | 62 |
| 7. Процедуры мониторинга и контроля рисков..... | 63 |
| 8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам | 65 |
| 9. Раскрытие информации о системе управления рисками..... | 68 |

1. Общие положения

1.1. Правила организации системы управления рисками НКО НКЦ (АО) (далее - Правила) разработаны в соответствии с:

- Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»;
- Положением Банка России от 30.12.2016 № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента» (далее – Положение 575-П);
- Положением Банка России от 30.12.2016 № 576-П «О требованиях к методикам стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента, к стресс-тестированию рисков и оценке точности модели центрального контрагента, порядке и сроках представления информации о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента участникам клиринга» (далее – Положение 576-П);
- Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее – Положение 242-П);
- Указанием Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (далее – Указание 3624-У);
- Положением Банка России от 01.11.2018 № 658-П «О требованиях к квалифицированному центральному контрагенту, порядке признания качества управления центрального контрагента удовлетворительным, об основаниях и порядке принятия решения о признании качества управления центрального контрагента неудовлетворительным, порядке доведения информации о принятом решении до центрального контрагента» (далее – Положение 658-П);
- Положением Банка России от 12.03.2015 № 463-П «О требованиях, направленных на снижение рисков осуществления клиринговой деятельности, и требованиях к документу (документам), определяющему (определяющим) меры, направленные на снижение кредитных, операционных и иных рисков, в том числе рисков, связанных с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности»;
- 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» (далее – Инструкция 175-И);
- Федеральным законом от 28.06.2014 №173-ФЗ «Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»;

- Постановлением Правительства РФ от 16.06.2018 № 693 «О реализации международного автоматического обмена финансовой информацией с компетентными органами иностранных государств (территорий)»;
- Указанием Банка России от 30.04.2020 № 5452-У «О требованиях к составу информации, подлежащей раскрытию центральным контрагентом, порядку и срокам раскрытия указанной информации, а также о правилах предоставления информации центральным контрагентом участникам клиринга» (далее – Указание Банка России от 30.04.2020 № 5452-У);
- Указанием 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» (далее – Указание Банка России от 30.12.2016 № 4258-У);
- иными требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;
- Уставом Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ).

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

1.3. Термины и определения:

| | |
|---|--|
| Бэк-тестирование (оценка точности модели) | Процесс проверки качества модели (адекватности модели для целей устойчивого функционирования центрального контрагента) с использованием исторических данных в соответствии с Положением 576-П |
| Владелец риска | Руководитель структурного подразделения, бизнес-процесса или его этапа, который несет ответственность за идентификацию (выявление), оценку и минимизацию рисков, присущих его бизнес-процессу и/или подразделению. Должностное лицо, ответственное за разработку, внедрение и поддержание в работоспособном состоянии бизнес-процесса, а также за разработку контрольных процедур |
| Нефинансовые риски | Виды рисков, имеющих взаимное влияние и свойство перетекать один в другой, а также мерой ущерба которых является не только материальные потери, но и влияние на надежность, репутацию и соблюдение установленных требований и обязательств. К нефинансовым рискам НКЦ относятся: операционный риск (включая риск нарушения непрерывности бизнеса, риск нарушения информационной безопасности, риск нарушения |

| | |
|-----------------------------------|--|
| | безопасности, правовой риск, кастодиальный риск), регуляторный (комплаенс) риск ¹ , (включая налоговый риск), стратегический риск, риск потери деловой репутации |
| Обратное стресс-тестирование | Процесс определения значений риск-факторов, которые ставят под угрозу финансовую устойчивость НКЦ |
| Риск-аппетит (склонность к риску) | Совокупный предельный уровень риска, который НКЦ готов принять для достижения стратегических задач, выраженный в виде системы количественных и качественных показателей, ограничивающих уровень принимаемых рисков |
| Риск-фактор (фактор риска) | Предпосылка, переменная или обстоятельство, определяющее наличие риска, его вероятность реализации и/или его влияние |
| Система управления рисками (СУР) | Комплекс процессов, внутренних документов и мероприятий по идентификации, оценке рисков, воздействию на риски, а также контролю за их состоянием с целью минимизации вероятности получения НКЦ финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения риск-факторов |
| Стресс-тестирование | Комплекс мероприятий, направленных на оценку потенциального воздействия на финансовую устойчивость НКЦ ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но правдоподобным событиям/значениям |
| Финансовые риски | Риск ликвидности, рыночный риск, кредитный риск, коммерческий риск. |

Сокращения:

| | |
|---------------------------|---|
| Группа «Московская Биржа» | Группа компаний Московская Биржа, состоящая из ПАО Московская Биржа (далее – МБ), НКО АО НРД (далее-НРД), НКО НКЦ (АО) (далее - НКЦ), АО НТБ (далее-НТБ). |
| ДВК | Департамент внутреннего контроля НКЦ |
| ДКР | Департамент кредитных рисков НКЦ |
| ДКФ | Департамент корпоративных финансов НКЦ |
| ДКО | Департамент казначейских операций |
| ДРР | Департамент рыночных рисков НКЦ |
| ДОРиНБ | Департамент операционных рисков и непрерывности бизнеса НКЦ |
| СВА | Служба внутреннего аудита НКЦ |
| СИБ | Служба информационной безопасности НКЦ |
| ЦК | Центральный контрагент |

¹ Архитектура Регуляторных (комплаенс) рисков отражена в Основных подходах к управлению комплаенс-рисками НКО НКЦ (АО).

1.4. Термины, специально не определенные в Правилах, используются в значениях, определенных законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, а также Правилами клиринга НКЦ Часть I. Общая часть (далее - Общая часть Правил клиринга) и Правилами клиринга НКЦ Часть II. Правила клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов, Правилами клиринга НКЦ Часть III. Правила клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Правилами клиринга НКЦ Часть IV. Правила клиринга на срочном рынке, Правилами клиринга НКЦ Часть V. Правила клиринга на товарном рынке, Правилами клиринга НКЦ Часть VI. Правила клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, Правилами клиринга НКЦ Часть VII. Уровни защиты центрального контрагента и меры, направленные на ограничение размера ответственности Клирингового центра (далее – Специальные части Правил клиринга) и другими документами НКЦ.

1.5. Настоящие Правила, а также изменения к ним утверждаются Наблюдательным советом НКЦ.

1.6. Настоящие Правила пересматриваются по мере необходимости (в т.ч. в связи с выявлением новых видов рисков и/или существенных изменений в системе управления рисками (изменении прав и обязанностей органов управления и иных органов НКЦ; изменении структуры риск-менеджмента; иными значимыми изменениями, установленными документами НКЦ)), но не реже одного раза в год в целях актуализации содержащихся в них сведений и (или) повышения эффективности функционирования системы управления рисками.

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

- клиринговой организации и центрального контрагента на рынках Группы «Московская Биржа». Данные функции выполняются НКЦ на основании лицензии на осуществление клиринговой деятельности, лицензии на осуществление банковских операций для небанковской кредитной организации-центрального контрагента и присвоенного Банком России статуса квалифицированного центрального контрагента;
- кредитной организации в соответствии с лицензией на осуществление банковских операций для небанковской кредитной организации-центрального контрагента;
- оператора товарных поставок на товарном рынке. Данная функция осуществляется НКЦ в соответствии с Условиями оказания услуг оператора товарных поставок НКО НКЦ (АО) на основании аккредитации Банка России на осуществление функций оператора товарных поставок.

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

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

1.9. В своей основной деятельности НКЦ выделяет следующие виды **финансовых рисков**:

1.9.1. **Кредитный риск** - риск возникновения у НКЦ убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом НКЦ финансовых обязательств перед НКЦ в соответствии с условиями договора. Кредитный риск включает в себя в том числе кредитный риск активов, кредитный риск контрагента, риск концентрации и риск центрального контрагента.

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

1.9.2. **Рыночный риск** - риск возникновения убытков в связи с осуществлением НКЦ операций с финансовыми инструментами вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка с учетом издержек ликвидации/реструктуризации позиций. Рыночный риск включает в себя в том числе риск открытой валютной позиции (валютный риск), процентный риск торгового портфеля, процентный риск банковского портфеля.

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

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

Применительно к деятельности центрального контрагента и оператора товарных поставок специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств НКЦ перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами.

1.9.4. **Коммерческий риск** – риск, связанный с управлением или функционированием НКЦ как коммерческой организации, влияющий на осуществление функций ЦК. Под коммерческим риском понимается любое потенциальное ухудшение финансового положения НКЦ (как коммерческой организации) вследствие превышения расходов над доходами, в случае если они приводят к потерям, не связанным с невыполнением обязательств участниками клиринга.

1.10. В своей основной деятельности НКЦ выделяет следующие виды **нефинансовых** рисков:

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

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

1.10.1.1. **Риск нарушения непрерывности бизнеса** - риск нарушения способности НКЦ выполнять принятые на себя обязательства перед клиентами и контрагентами ввиду простоя критичных бизнес-процессов² в результате реализации нестандартной и/или чрезвычайной ситуации.

1.10.1.2. **Риск нарушения информационной безопасности** - риск, связанный с угрозой нарушения свойств информационной безопасности: доступности, целостности и конфиденциальности информационных активов НКЦ.

1.10.1.3. **Риск нарушения безопасности** - риск возникновения убытка и иных негативных последствий из-за нарушения безопасности (включая физическую и экономическую).

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

Применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок под правовым риском также понимается риск возникновения расходов (убытков) НКЦ вследствие неоднозначности толкования норм права.

1.10.1.5. **Кастодиальный риск** - риск утраты имущества НКЦ или имущества, переданного ему в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к

² Перечень критичных бизнес-процессов утверждается ежегодно Правлением НКЦ и отражается в Планах ОНВД соответствующих подразделений.

клирингу, вследствие действий или бездействия контрагента, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество.

Особенностью проявления кастодиального риска применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок, является риск порчи/утраты/недостачи имущества НКЦ или имущества, переданного в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, в результате действий или бездействия кастодиана, осуществляющего хранение такого имущества, т.е. вследствие реализации операционного риска (в том числе мошенничества/хищения).

- 1.10.2. **Регуляторный (комплаенс) риск** – риск возникновения у НКЦ расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия НКЦ или его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, учредительным и внутренним документам НКЦ, стандартам саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для НКЦ), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

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

- 1.10.2.1. **Налоговый риск** – риск неопределенности относительно достижения бизнес-цели в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, который может проявиться в виде финансовых потерь или иных негативных последствий в результате текущих или будущих событий и процессов в области налоговых правоотношений и налогового учета, либо событий или процессов, влияющих на налоговые правоотношения и налоговый учет³.

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

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

³ Налоговые правоотношения и налоговый учет определяются в соответствии с требованиями российского налогового законодательства.

1.10.4. **Риск потери деловой репутации (репутационный риск)** - риск возникновения у НКЦ убытков или недополученной прибыли вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, которые проявляются в форме конкретных событий, возникающих в результате действия/бездействия сотрудников, аффилированных лиц, акционеров, бенефициаров кредитной организации, членов органов управления, а также сторонних лиц и организаций, которые могут прямо или косвенно негативно повлиять на поддержание репутационного риска на приемлемом уровне.

1.11. **Системный риск** - риск возникновения убытков вследствие неспособности одного или нескольких контрагентов НКЦ выполнить свои обязательства, которая может вызвать неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства в срок надлежащим образом, что, в свою очередь, может привести к возникновению нарушений стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации и (или) экономики в целом. Кроме того, источником системного риска может стать взаимосвязанность и взаимозависимость НКЦ с другими организациями.

Системный риск не классифицируется НКЦ как финансовый или нефинансовый, так как его реализация обусловлена реализацией любого из финансовых и/или нефинансовых рисков у нескольких контрагентов НКЦ одновременно либо у самого НКЦ.

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

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

1.14. НКЦ осуществляет документальную фиксацию фактов возникновения рисков, их оценку, а также принятых мер воздействия.

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

2. Описание Системы управления рисками НКЦ

2.1. Целями функционирования СУР НКЦ являются:

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

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

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

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

2.3. В отношении рисков НКЦ как центрального контрагента настоящие Правила описывают общие принципы функционирования СУР НКЦ и определяют меры по управлению рисками, общие для рынков, на которых НКЦ является центральным контрагентом. Особенности функционирования СУР на отдельных рынках описаны в Общей части Правил клиринга и Специальных частях Правил клиринга.

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

2.5. Принципы построения СУР НКЦ

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

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

2.5.3. **Принцип открытости** проявляется в том, что НКЦ обеспечивает участников клиринга/контрагентов необходимой информацией, описывающей СУР. Участникам клиринга, в том числе потенциальным, доступны методологические документы, описывающие СУР, в т.ч. методологические подходы по оценке рисков,

а также ключевые аспекты процедур мониторинга финансовой устойчивости участников клиринга/контрагентов. При этом результаты оценок конкретных участников клиринга и контрагентов, выраженные во внутренних рейтингах или лимитах и иных установленных ограничениях на казначейские или административно-хозяйственные операции, не являются публичной информацией и не подлежат раскрытию.

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

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

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

2.6. Процесс управления рисками

2.6.1. В НКЦ применяется подход управления рисками, основанный на модели «трех линий защиты» COSO, описанный в п.4.3 Политики управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО):

- Первая линия защиты представлена всеми работниками НКЦ. К функциям и задачам представителей первой линии защиты в рамках СУР относятся:
 - Выявление, анализ, оценка рисков в порядке, предусмотренном внутренними документами НКЦ;
 - Принятие управленческих решений в отношении способов реагирования на риски, включая разработку и реализацию мероприятий по минимизации уровня риска;
 - Уведомление о выявленных рисках и случаях их реализации (рисковых событиях), а также анализ первопричин и последствий их появления и реализации;
 - Разработка планов восстановления нарушенных или актуализации бизнес-процессов, подчиненных общему плану обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКЦ, участие в восстановительных процедурах в случае нарушения непрерывности бизнес-процессов, осуществление предусмотренных превентивных мероприятий или при необходимости актуализации;
 - Исполнение решений органов управления НКЦ и представителей второй и третьей линии защиты в части, относящейся к вопросам управления рисками.

- Вторая линия защиты представлена экспертными подразделениями (ДОРиНБ, ЮД, ДВК, СИБ, ДКР, ДРР, ДКФ) в рамках СУР НКЦ, а также сотрудниками, назначенными ответственными за управление отдельными видами нефинансовых рисков в соответствии с внутренними документами НКЦ. Представители второй линии защиты обеспечивают единый подход к управлению рисками в НКЦ, разрабатывают методологию по управлению рисками и контролируют соответствие процессов управления рисками действующей методологии.
 - Третья линия защиты представлена СВА. К функциям и задачам СВА в рамках СУР относится независимый анализ целостности и эффективности СУР в ходе проверок, осуществляемых на периодической основе.
- 2.6.2. Процесс управления рисками в НКЦ предполагает непрерывное последовательное осуществление мероприятий, направленных на идентификацию (выявление), оценку, реагирование на риски, мониторинг и отчетность всех видов рисков, присущих деятельности НКЦ.
- 2.6.3. Идентификация (выявление) - выявление факторов и источников риска и определение сделок и операций, несущих для НКЦ риски. За идентификацию рисков несут ответственность все сотрудники НКЦ в рамках выполнения возложенного функционала.
- 2.6.4. Оценка – определение уровня риска с использованием утвержденных в НКЦ методик и подходов.
- 2.6.5. Ответственность за оценку риска несет владелец риска на основании подходов, разработанных второй линией защиты, и с привлечением подразделений – участников второй линии защиты в рамках зоны своей ответственности, которые валидируют и уточняют получившуюся оценку, проводят оценку влияния и дополняют описание влияния в случае необходимости.
- 2.6.6. Реагирование на риски - реализация перечня мер, сформированных на основе анализа выявленных и оцененных рисков. Ответственность за разработку мер реагирования лежит на владельце риска, при этом подразделения – участники второй линии защиты консультируют (осуществляют поддержку, в том числе методологическую) владельца риска при разработке мер реагирования в рамках зоны своей ответственности.
- 2.6.7. Основными способами реагирования на риск в НКЦ по всем направлениям деятельности являются:
- Снижение риска - снижение вероятности наступления риска или его влияния;
 - Уклонение от риска - изменение процессов таким образом, чтобы исключить риск или устранить его влияние;
 - Передача риска - перенос последствий риска на третью сторону;
 - Принятие риска - осознанная готовность нести последствия в случае реализации риска, если расходы на установление новых внутренних контролей и изменение процессов могут перевесить полученную в результате этих действий выгоду.

- 2.6.8. Мониторинг и отчетность - отслеживание статусов выполнения запланированных мер реагирования, мониторинг показателей уровня рисков, а также предоставление регулярной управленческой отчетности по вопросам управления рисками.
- 2.6.9. В целях поддержания эффективного процесса управления рисками в НКЦ:
- 2.6.9.1. осуществляется не реже одного раза в год актуализация настоящих Правил;
- 2.6.9.2. выстроена и поддерживается прозрачная организационная структура управления рисками в соответствии с разделом 2.7 настоящих Правил;
- 2.6.9.3. проводится не реже одного раза в год процедура идентификации рисков с целью выявления существующих и потенциальных рисков для НКЦ в соответствии с разделом «Порядок идентификации рисков» Методики оценки экономического капитала НКО НКЦ (АО);
- 2.6.9.4. проводится регулярная оценка уровня принимаемых рисков, а также финансовой устойчивости НКЦ, предпринимаются меры, направленные на снижение рисков в соответствии с разделом 3 настоящих Правил;
- 2.6.9.5. разработаны меры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости НКЦ в соответствии с разделом 4 настоящих Правил;
- 2.6.9.6. разработаны и проходят регулярное тестирование меры, направленные на поддержание непрерывности оказания значимых услуг и меры снижения рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций в соответствии с разделом 5 настоящих Правил;
- 2.6.9.7. проводится комплексное стресс-тестирование системы управления рисками в соответствии с разделом 6 настоящих Правил;
- 2.6.9.8. проводится оценка точности моделей (в том числе бэк-тестирование) в части управления риском ЦК в соответствии с Методикой оценки точности моделей в НКО НКЦ (АО) и Методическими рекомендациями по оценке точности моделей НКО НКЦ (АО), в части управления рисками казначейской деятельности в соответствии с Методикой анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) НКО НКЦ (АО);
- 2.6.9.9. не реже одного раза в полгода проводятся мероприятия по контролю за уровнем принимаемых рисков, в том числе в рамках формирования управленческой отчетности по рискам в соответствии с разделом 8 настоящих Правил;
- 2.6.9.10. создана система внутреннего контроля – совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, Положением 242-П, иными нормативными актами Банка России и Уставом НКЦ;
- 2.6.9.11. обеспечивается оценка эффективности выполнения ВПОДК и соответствие предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций НКЦ на основании ежегодной проверки СВА процедур управления рисками и капиталом НКЦ в соответствии с требованиями Положения 242-П, Указания 3624-У, а также проверок независимой организацией в рамках операционного аудита в

соответствии с требованиями Положения Банка России от 11.11.2016 № 556-П «О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита». В рамках проведения обязательного операционного аудита деятельности НКЦ, независимой аудиторской организацией также проверяется СВА;

2.6.9.12. со стороны СВА предоставляется отчет по итогам проверок, завершенных в отчетном периоде, включая, в случае наличия, информацию о выявленных недостатках в функционировании внутренних систем оценки рисков в НКЦ и действиях, предпринятых для их устранения:

- на ежеквартальной основе Комитету по аудиту,
- не реже чем два раза в год Наблюдательному совету.

2.6.9.13. не реже одного раза в год тестируется и, при необходимости, актуализируется План восстановления финансовой устойчивости НКО НКЦ (АО) (далее – ПВФУ НКЦ) 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», включая предусмотренные им сценарии, индикаторы и меры реагирования, а также план привлечения дополнительных финансовых ресурсов.

2.7. Организационная структура СУР

2.7.1. ДКР является самостоятельным структурным подразделением, ответственным за организацию системы управления рисками НКЦ и за координацию управления рисками в целом в соответствии с разделом «Общие положения» Положения о ДКР. Мониторинг и оценка регуляторного (комплаенс) риска, а также управление им осуществляется ДВК в соответствии с Положением об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКО НКЦ (АО) и Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО).

Процессы управления финансовыми рисками НКЦ осуществляются ДКР и ДРР (за исключением коммерческого риска, управление которым осуществляется ДКФ). Для целей управления нефинансовыми рисками созданы отдельные подразделения, а также отдельными приказами Председателя Правления НКЦ назначены ответственные сотрудники по управлению основными видами нефинансовых рисков.

| | | | | | |
|--|--|---|--|---|---|
| Ответственные сотрудники по отдельным видам нефинансовых рисков | Ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска | Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации | Ответственный сотрудник за управление операционным риском , риском, связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастоциальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска | Ответственный сотрудник за управление стратегическим риском | Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности |
| Должность в НКЦ | Директор ДКР | Директор ДКР | Директор ДОРиНБ | Директор ДОРиНБ | Начальник СИБ |
| Независимость при управлении риском | п. 1.7 Положения об организации управления правовым риском | нет связи с бизнес-подразделениями | нет связи с бизнес-подразделениями | нет связи с бизнес-подразделениями | нет связи с бизнес-подразделениями |
| Взаимодействие с ДКР и ДРР в рамках управления рисками | пункт 1.5 Стратегии управления рисками и капиталом НКЦ (таблица Распределение ответственности по видам рисков и функциям подразделений в части управления рисками и капиталом) | | | | |

2.7.2. Органы управления, подразделения и должностные лица НКЦ, также участвующие в процессе управления рисками в рамках своих компетенций, представлены ниже:

- Общее собрание акционеров;
- Наблюдательный совет;
- Комитет по аудиту Наблюдательного совета
- Комитет по рискам Наблюдательного совета;
- Правление;
- Комиссия по управлению рисками;
- Комиссия по управлению активами;
- Консультационный совет по нефинансовым рискам;
- Председатель Правления;
- Управляющий директор по рискам;
- ДКР;
- ДРР;
- ДОРиНБ;

- ДКФ;
- Ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска;
- Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации;
- Ответственный сотрудник за управление стратегическим риском;
- Ответственный сотрудник за управление операционным риском, риском, связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска;
- Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности;
- ДВК;
- СВА;
- Структурные подразделения НКЦ;

2.7.3. Полномочия органов управления НКЦ, подразделений и сотрудников в отношении реализации основных принципов управления рисками представлены далее.

2.7.4. **Общее собрание акционеров**

(регламентировано Уставом НКО НКЦ (АО))

- внесение изменений и дополнений в Устав НКО НКЦ (АО) или утверждение его в новой редакции;
- увеличение уставного капитала НКЦ путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;
- уменьшение уставного капитала НКЦ путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения НКЦ части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных НКЦ акций;
- выплата (объявление) дивидендов, в т.ч. по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;
- утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности НКЦ, а также распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков НКЦ по результатам отчетного года;
- принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок;
- утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов НКЦ.

2.7.5. **Наблюдательный совет**

(регламентировано Уставом НКО НКЦ (АО))

- утверждает стратегии развития отдельных направлений деятельности (функциональные стратегии), в том числе в области управления рисками, настоящие Правила, Стратегию управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО), показатели риск-аппетита, а также документы, определяющие основные принципы и подходы управления рисками (политики, концепции);
- утверждает порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом и осуществляет контроль за его реализацией (в том числе оценивает эффективность системы управления рисками);
- утверждает стресс-сценарии (параметры изменения риск-факторов при проведении стресс-тестирования), определенных в соответствии с нормативными актами Банка России и рассматривает результаты стресс-тестирования;
- рассматривает результаты оценки точности моделей;
- утверждает План восстановления финансовой устойчивости;
- утверждает План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКО НКЦ (АО);
- рассматривает отчетность по рискам (в том числе отчеты Службы внутреннего аудита по итогам проверок в области управления рисками);
- утверждает критерии определения работников, принимающих риски;
- утверждает отдельные документы в области системы оплаты труда (в том числе в отношении работников, принимающих риски).

2.7.6. **Комитет по аудиту Наблюдательного совета**

(регламентировано Положением о Комитете по аудиту)

- является консультационно-совещательным органом Наблюдательного совета НКЦ;
- предварительно одобряет внутренние документы НКЦ, регламентирующие систему внутреннего контроля и документы по внутреннему аудиту.

2.7.7. **Комитет по рискам Наблюдательного совета**

(регламентировано Положением о Комитете по рискам)

- является консультационно-совещательным органом Наблюдательного совета НКЦ;
- рассматривает отчеты по рискам перед вынесением их на рассмотрение Наблюдательного совета;
- предварительно одобряет внутренние документы, касающиеся вопросов управления рисками и капиталом перед вынесением их на утверждение Наблюдательного совета.

2.7.8. **Правление**

(регламентировано Уставом НКО НКЦ (АО))

- утверждает документы, определяющие процедуры управления рисками и капиталом и процедуры стресс-тестирования, регламентированные внутренними документами, разработанными на основе Стратегии управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО);
- утверждает лимиты в целях оперативного контроля и ограничения принимаемых рисков;
- рассматривает отчетность по управлению рисками;
- создает и ликвидирует рабочие органы и консультативно-совещательные органы, определяет количественный состав таких органов и утверждает положения, регулирующие их деятельность;
- разрабатывает предложения по приоритетным (новым) направлениям (видам) деятельности и стратегии развития НКЦ (в том числе направленные на оптимизацию рисков).

2.7.9. Комиссия по управлению рисками

(регламентировано Положением о Комиссии по управлению рисками НКО НКЦ (АО))

- является коллегиальным консультативно-совещательным органом при Правлении НКЦ, подотчетным Правлению НКЦ, рассматривающим вопросы управления рисками при осуществлении НКЦ деятельности центрального контрагента, казначейской деятельности и деятельности Оператора товарных поставок;
- осуществляет регулярный мониторинг ключевых элементов системы управления рисками и выработку соответствующих рекомендаций Правлению НКЦ;
- выработывает рекомендации в отношении внутренних документов, регламентирующих управление рисками перед вынесением их на рассмотрение Правления или Председателя Правления.

2.7.10. Комиссия по управлению активами

(регламентировано Положением о Комиссии по управлению активами НКО НКЦ (АО))

- является коллегиальным консультативно-совещательным органом НКЦ, подотчетным Правлению НКЦ, образованным для участия в организации и совершенствовании политики НКЦ в области формирования и управления активами в соответствии с решениями органов управления НКЦ;
- разрабатывает рекомендации и(или) подготавливает предложения исполнительным органам НКЦ (в соответствии с их компетенцией) по вопросам, связанным с формированием и управлением активами.

2.7.11. Консультационный совет по нефинансовым рискам

(регламентировано Положением о Консультационном совете по нефинансовым рискам НКО НКЦ (АО))

- является консультативно-совещательным органом, подотчетным Правлению НКЦ;

- вырабатывает предложения в части распределения полномочий и ответственности по управлению нефинансовыми рисками между руководителями структурных подразделений НКЦ в целях соблюдения основных принципов по управлению рисками;
- вырабатывает предложения по совершенствованию мероприятий в отношении управления нефинансовыми рисками НКЦ;
- производит мониторинг процедур, осуществляемых НКЦ в целях выявления, оценки и уменьшения нефинансовых рисков, сопутствующих деятельности НКЦ;
- осуществляет мониторинг нефинансовых рисков со средним и высоким уровнем влияния, вырабатывает рекомендации по реагированию на эти изменения;
- вырабатывает рекомендации в части оценки уровня нефинансового риска;
- вырабатывает рекомендации по принятию мер и управлению нефинансовыми рисками;
- вырабатывает рекомендации по принятию нефинансового риска текущей деятельности.

2.7.12. Председатель Правления

(регламентировано Уставом НКО НКЦ (АО))

- утверждает значения параметров системы управления рисками, в т.ч. влияющих на размер требований к обеспечению участников клиринга и не требующих ежедневного пересчета;
- принимает решения, связанные с формированием резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, за исключением решений отнесенных к компетенции иных органов управления;
- утверждает стресс-сценарии (параметры изменения риск-факторов при проведении стресс-тестирования), за исключением стресс-сценариев, утверждение которых отнесено к компетенции Наблюдательного совета;
- принимает решения о признании ситуации чрезвычайной;
- определяет перечень работников, принимающих риски, на основании утвержденных Наблюдательным советом критериев;
- принимает иные решения в отношении текущей деятельности, не отнесенные Уставом НКО НКЦ (АО) и внутренними документами к компетенции иных органов управления.

2.7.13. Управляющий директор по рискам

(регламентировано должностной инструкцией и Приказом о распределении обязанностей между руководителями НКО НКЦ (АО))

- осуществляет контроль за выявлением, мониторингом и оценкой на регулярной основе рисков, которым подвергается НКЦ при осуществлении своей деятельности, а также реализацией механизмов и инструментов управления рисками, включая:

- организацию и поддержание внешних информационных потоков и информационных потоков внутри НКЦ в целях своевременного и полного выявления рисков, сбора и анализа информации о рискованных событиях и убытках, их предупреждению и минимизации, подготовку управленческой отчетности;
- организацию контроля за состоянием активов НКЦ, организация работы по мониторингу риск-параметров, установлению и контролю лимитов на финансовые инструменты и контрагентов НКЦ;
- организацию разработки, внедрения и своевременной актуализации стратегий, политик, методологии и регламентов управления экономическими рисками НКЦ как кредитной и клиринговой организации, осуществляющей деятельность на рынках Группы «Московская Биржа» в соответствии со стратегическими целями развития НКЦ и принятой международной практикой;
- осуществляет контроль за мониторингом участников клиринга и риск-параметров биржевых торгов;
- организует автоматизацию внутренних процессов и процедур, связанных с управлением рисками НКЦ, включая построение и развитие необходимых баз данных, ИТ-платформ и ИТ-сервисов;
- осуществляет контроль дефолт-менеджмента (в части обеспечения риск-защищенности НКЦ при проведении дефолт-менеджмента), а также контроль за достаточностью обеспечения участников клиринга;
- осуществляет организацию управления стратегическим риском, операционным риском, риском, связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска, а также руководство проектной деятельностью НКЦ по направлениям, связанным с развитием риск-менеджмента.

2.7.14. Департамент кредитных рисков (ДКР) и Департамент рыночных рисков (ДРР)

(регламентировано Положением о Департаменте кредитных рисков НКО НКЦ (АО), Положением о Департаменте рыночных рисков НКО НКЦ (АО) и должностными инструкциями работников подразделений НКЦ)

ДКР является самостоятельным структурным подразделением НКЦ и несет ответственность за организацию СУР, а также осуществляет координацию управления рисками НКЦ, за исключением регуляторного (комплаенс) риска, выявление, мониторинг, оценка и управление, которым осуществляется ДВК в соответствии с Положением об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКО НКЦ (АО) и Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО).

Процессы управления финансовыми рисками НКЦ осуществляются ДКР и ДРР, а также ДКФ в части коммерческого риска. Для целей управления нефинансовыми рисками созданы отдельные подразделения, а также отдельными приказами Председателя Правления НКЦ назначены ответственные сотрудники по управлению основными видами нефинансовых рисков.

В соответствии с Должностной инструкцией и Положением о Департаменте кредитных рисков НКО НКЦ (АО), Директор ДКР координирует и контролирует работу ДКР.

2.7.15. Ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска

- организует управление правовым риском в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в НКО НКЦ (АО) и Политикой управления нефинансовыми рисками в НКО НКЦ (АО).

2.7.16. Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации

- организует управление репутационным риском в соответствии с Положением об управлении риском потери деловой репутации НКО НКЦ (АО) и Политикой управления нефинансовыми рисками в НКО НКЦ (АО).

2.7.17. Ответственный сотрудник за управление стратегическим риском

организует управление стратегическим риском в соответствии с Политикой управления стратегическим риском НКО НКЦ (АО).

2.7.18. Ответственный сотрудник за управление операционным риском, риском, связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска

- организует управление операционным риском в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками в НКО НКЦ (АО);
- организует управление риском, связанным с обеспечением непрерывности деятельности в соответствии с Политикой обеспечения непрерывности бизнеса; НКО НКЦ (АО);
- организует управление кастодиальным риском.

2.7.19. Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности

- организует управление риском нарушения информационной безопасности в соответствии с Политикой информационной безопасности НКО НКЦ (АО) и Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО).

2.7.20. Департамент внутреннего контроля (ДВК)

(регламентировано Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО))

- является одним из элементов системы внутреннего контроля НКЦ и представляет собой независимое самостоятельное структурное подразделение НКЦ, осуществляющее свою деятельность на постоянной основе, к компетенции которого относится управление Регуляторным (комплаенс) риском.
- организует управление Регуляторным (комплаенс) риском, идентификацию и анализ, оценку его влияния, предпринимает меры для минимизации Регуляторного

(комплаенс) риска, а также взаимодействует с владельцами рисков при разработке мер реагирования.

- осуществляет свою деятельность в целях обеспечения организации и осуществления непрерывного внутреннего контроля в следующих направлениях комплаенс:

- при выявлении Регуляторного риска и управлении им при осуществлении НКЦ лицензируемой деятельности (включая Регуляторный риск клиринговой деятельности);
- в области ПОД/ФТ/ФРОМУ;
- в области ПНИИИМР;
- в области, связанной с выполнением требований законодательства иностранных государств о налогообложении иностранных счетов и соответствующего законодательства РФ, Стандарта автоматического обмена налоговой и финансовой информацией, а также функций QI в отношении выплат дохода от источника в США;
- в области ограничительных мер и санкций;
- в области специальных экономических мерами;
- в области конфликта интересов и управлении им;
- в области противодействия коррупции;
- в области норм профессиональной этики.

- особенности управления Регуляторным (комплаенс) риском определяются внутренними документами НКЦ, в том числе в соответствии с:

- Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО);
- Положением об организации управления Регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКО НКЦ (АО);
- Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО);
- а также иными внутренними документами в области управления Регуляторным (комплаенс) риском.

2.7.21. Служба внутреннего аудита (СВА)

(регламентировано Положением о Службе внутреннего аудита НКО НКЦ (АО))

- оценивает и контролирует эффективность системы управления рисками в части соблюдения внутренних документов по управлению рисками и соответствия системы управления рисками требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России;
- информирует Наблюдательный совет, исполнительные органы НКЦ о выявленных недостатках в функционировании внутренних систем оценки рисков и действиях, предпринятых для их устранения;
- разрабатывает рекомендации по совершенствованию системы управления рисками;
- контролирует устранение выявленных недостатков в области управления рисками.

2.7.22. Структурные подразделения НКЦ

Структурные подразделения НКЦ участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях и иными внутренними документами НКЦ, в том числе:

- а. предоставляют информацию Управляющему директору по рискам, ДКР, ДРР, ДОРИНБ, Ответственному сотруднику по правовым вопросам, осуществляющему управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска, Ответственному сотруднику по управлению риском потери деловой репутации, Ответственному сотруднику за управление стратегическим риском, Ответственному сотруднику за управление операционным риском, риском связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска, Ответственному сотруднику за управление риском нарушения информационной безопасности, ДВК и СВА необходимую для осуществления ими своих функций;
- б. выполняют решения органов управления НКЦ по вопросам управления рисками;
- в. несут ответственность за выявление присущих НКЦ рисков в зоне ответственности подразделения;
- г. реализуют мероприятия по ограничению и оптимизации рисков (система лимитов);
- д. реализуют мероприятия по управлению рисками;
- е. участвуют в подготовке внутренней отчетности о рисках в рамках своих обязанностей;
- ж. содействуют развитию риск-культуры в НКЦ;
- з. участвуют в обучении работников, функции которых непосредственно связаны с осуществлением НКЦ его основной деятельности, по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля за ними.

2.7.23. Порядок взаимодействия Наблюдательного совета, Председателя Правления и Правления НКЦ, а также структурных подразделений НКЦ в процессе реализации процедур управления рисками, включая порядок информирования Наблюдательного совета о рисках определен в Стратегии управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО), Положении о порядке составления управленческой отчетности по рискам НКО НКЦ (АО), а также в документах НКЦ, регулирующих управление отдельными видами рисков.

2.7.24. Дополнительное информирование Председателя Комитета по рискам Наблюдательного совета НКЦ и Председателя Наблюдательного совета НКЦ о выявлении фактов потенциально значимых рисков (потенциальные потери свыше значения, установленного Стратегией управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО) или решением Наблюдательного совета НКЦ) осуществляется ДКР или ДРР в течение 2 (двух) рабочих дней с даты выявления такого факта. Также, информирование Председателя Комитета по рискам Наблюдательного совета НКЦ

осуществляется секретарем Правления НКЦ в отношении фактов принятия решений Правлением НКЦ отличного, от позиции (рекомендации) ДКР и / или ДРР.

3. Меры по управлению рисками

Процесс управления рисками представляет собой цикл процедур по выявлению присущих рисков, их оценке, мер воздействия на уровень принятых рисков. В рамках управления всеми присущими рисками НКЦ принимает меры, которые могут быть направлены на снижение уровня принимаемых рисков, поддержание уровня рисков не выше определенного порога или же на избегание или передачу риска третьей стороне. Уклонение от риска предполагает отказ от осуществления операций, которым он присущ. Передача риска третьей стороне предполагает аутсорсинг операций, несущих риск сторонним провайдером услуг. Меры, нацеленные на снижение риска или поддержание его на определенном допустимом уровне, принимаются непосредственно НКЦ и описаны в данной главе отдельно по каждому из значимых для НКЦ рисков.

Управление **финансовыми** рисками:

3.1. Кредитный риск

- 3.1.1. Применительно к деятельности НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента основным источником кредитного риска является возможное неисполнение / ненадлежащее исполнение одним или несколькими участниками клиринга / контрагентами своих обязательств перед НКЦ, в том числе вследствие ухудшения финансового положения кастодиана (хранилища драгоценных металлов или депозитария ценных бумаг и т.д.). В рамках деятельности НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента кредитный риск реализуется в размере рыночного риска, что позволяет использовать инструменты управления обоими указанными рисками.
- 3.1.2. Применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации основным источником кредитного риска является возможное неисполнение / ненадлежащее исполнение одним или несколькими контрагентами НКЦ своих обязательств перед НКЦ, в том числе вследствие ухудшения финансового положения кастодиана, в котором хранятся активы собственного портфеля НКЦ.
- 3.1.3. Применительно к деятельности НКЦ как оператора товарных поставок основным источником кредитного риска является возможное неисполнение / ненадлежащее исполнение одним или несколькими кастодианами (товарные склады, элеваторы и т.д.) своих обязательств перед НКЦ в том числе, вследствие ухудшения их финансового положения.
- 3.1.4. В рамках каждого направления деятельности НКЦ источником кредитного риска может также послужить реализация нефинансовых рисков (в том числе операционного, кастодиального). Меры по управлению нефинансовыми рисками описаны в соответствующих разделах настоящих Правил.

3.1.5. С целью управления кредитным риском НКЦ:

3.1.5.1 управляет допуском участников к клиринговому обслуживанию (в том числе к операциям с ЦК):

- не реже одного раза в год осуществляет анализ и, при необходимости, пересматривает критерии допуска контрагентов к клиринговому обслуживанию в соответствии со статьей «Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
- не реже одного раза в квартал проводит оценку и мониторинг соответствия участников клиринга критериям допуска к операциям с ЦК в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов НКО НКЦ (АО);
- не реже одного раза в квартал проводит мониторинг соответствия контрагентов, установленным требованиям к финансовой устойчивости в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов НКО НКЦ (АО).

3.1.5.2 осуществляет оценку уровня кредитного риска

- осуществляет ежедневную оценку уровня кредитного риска по отношению к участникам клиринга в соответствии с разделом «Требования к участникам клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
- осуществляет ежедневную оценку уровня кредитного риска по отношению к контрагентам, включая организации, осуществляющие расчеты по итогам клиринга и кастодианов (в том числе в рамках процесса аккредитации элеваторов и товарных складов, описанного в разделе «Кастодиальный риск» настоящих Правил), в соответствии с разделом «Основные принципы рейтинговой оценки» Методики определения внутренних рейтингов контрагентов НКО НКЦ (АО);
- на ежедневной основе оценивает величины текущего и потенциального кредитного риска по сделкам центрального контрагента в рамках инвестиционной деятельности в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций и сделок с провайдером ликвидности НКО НКЦ (АО);
- не реже чем на ежеквартальной основе рассчитывает величину капитала, гипотетически необходимого для покрытия рисков квалифицированного ЦК по кредитным требованиям к участникам клиринга в соответствии с Методикой расчета гипотетического капитала центрального контрагента НКО НКЦ (АО);
- на ежедневной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения коэффициента концентрации рисков на участника клиринга в соответствии с Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКО НКЦ (АО). Учитывает значение данного коэффициента при установлении требований для участников клиринга по индивидуальному клиринговому обеспечению и иному обеспечению;
- на ежемесячной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения коэффициента диверсификации средств коллективного клирингового обеспечения в

соответствии с Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКО НКЦ (АО);

- на ежемесячной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения коэффициента распределения инвестиционных активов по их кредитному качеству в соответствии с Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКО НКЦ (АО);
- на ежемесячной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг величины риска концентрации по кредитным требованиям к участникам клиринга и иным контрагентам в соответствии порядком расчёта норматива Н6 «Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков», предусмотренного Инструкцией Банка России от 29.11.2019 № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (далее – Инструкция 199-И), Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКО НКЦ (АО);
- на ежемесячной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг величины риска на связанное с квалифицированным ЦК лицо (группу связанных с квалифицированным ЦК лиц) в соответствии с порядком расчета норматива Н25 «Максимальный размер риска на связанное с банком лицо (группу связанных лиц)», предусмотренного Инструкцией 199-И, Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКО НКЦ (АО).

3.1.5.3 В целях оценки эффективности методологии оценки риска НКЦ осуществляет валидацию модели рейтингования не реже одного раза в год в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов НКО НКЦ (АО).

3.1.5.4 снижает уровень кредитного риска

- в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга:
 - устанавливает систему предварительного обеспечения участниками клиринга совершаемых ими сделок для покрытия характерной для нормальных рыночных условий величины возможных потерь;
 - устанавливает повышенные требования к обеспечению по концентрированным позициям участников клиринга (Обеспечение под стресс) в соответствии с Методикой определения размера обеспечения под стресс НКО НКЦ (АО);
 - устанавливает лимиты, ограничивающие риски по сделкам участников клиринга, в соответствии с разделом 7 настоящих Правил и со статьей «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга НКЦ;
 - ограничивает концентрацию иностранной валюты, ценных бумаг и иных активов, являющихся обеспечением исполнения обязательств участников

клиринга (при необходимости, с помощью установления лимитов концентрации);

- не учитывает в качестве обеспечения исполнения обязательств по сделкам с частичным обеспечением ценные бумаги, эмитентом которых является участник клиринга или связанные с ним лица;
 - использует при исполнении обязательств, включенных в клиринговый пул, механизм «поставка против платежа» и «платеж против платежа».
- устанавливает лимиты, ограничивающие риски по казначейским операциям в соответствии с разделом 7 настоящих Правил и с Порядком лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКЦ;
 - устанавливает порядок использования иных видов покрытия риска (в т.ч. независимых гарантий / поручительств) в соответствии с Положением о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в НКО НКЦ (АО);
 - формирует резервы на возможные потери и резервы под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с Положением о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в НКО НКЦ (АО), Положением о порядке формирования резервов на возможные потери в НКО НКЦ (АО), а также Положением о порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКО НКЦ (АО) (в целях МСФО 9);
 - применяет процедуры и правила, обеспечивающие диверсификацию временно свободных денежных средств (по срокам, видам инструментов, эмитентам и т.д.), а также устанавливает ограничения на размещение временно свободных денежных средств, драгоценных металлов, выделенного капитала и средств обеспечения (в том числе, коллективного обеспечения) во вклады в кредитных организациях, в финансовые инструменты и/или драгоценные металлы с учетом степени их надежности (либо степени надежности контрагента по сделке) в соответствии с Положением 658-П, Политикой осуществления казначейской деятельности НКО НКЦ (АО) и Инвестиционной декларацией портфеля НКО НКЦ (АО);
 - устанавливает и, по мере необходимости, пересматривает лимиты концентрации на эмитента ценных бумаг, являющихся обеспечением исполнения обязательств участника клиринга в соответствии с Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение;
 - устанавливает требования к кредитному качеству активов, принимаемых в качестве обеспечения в соответствии с Положением 658-П и Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.

3.1.5.5 определяет меры защиты финансовой устойчивости НКЦ:

- определяет порядок допуска участников клиринга к операциям с квалифицированным ЦК в соответствии со статьей «Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;

- определяет порядок ликвидационного неттинга в соответствии со статьями «Порядок урегулирования обязательств в случае прекращения допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию (ликвидационный неттинг в отношении Участника клиринга), «Порядок урегулирования обязательств в случае банкротства клиента Участника клиринга (ликвидационный неттинг в отношении клиента Участника клиринга) и «Порядок урегулирования обязательств в случае отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Клирингового центра (ликвидационный неттинг в отношении Клирингового центра)» Общей части Правил клиринга;
- определяет порядок неттинга обязательств участников клиринга, процедур, необходимых для обеспечения и исполнения обязательств, включённых в клиринговый пул в соответствии с разделом «Порядок проведения клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
- определяет случаи и порядок внесения участниками клиринга дополнительного клирингового обеспечения, за исключением участников клиринга с полным предварительным обеспечением исполнения обязательств в соответствии с подразделом «Порядок внесения и возврата обеспечения под стресс и взносов в гарантийные фонды, обеспечения под риски концентрации на эмитентов» Общей части Правил клиринга и Методикой определения размера обеспечения под стресс НКО НКЦ (АО);
- определяет меры, принимаемые в отношении недобросовестного участника клиринга в соответствии с статьями «Права и обязанности Участников клиринга и Клирингового центра. Заверения Участников клиринга / Участников торгов, заключивших договор о ведении клиринговых регистров», «Порядок приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию», «Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований по фондам / обеспечению под стресс», «Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований по рискам концентрации на эмитентов», «Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований по Расчетному коду для уплаты налогов» «Порядок исполнения обязательств и требований по денежным средствам / драгоценным металлам Участников клиринга и Клирингового центра», «Порядок действий, направленных на исполнение обязательств, в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств / драгоценных металлов / ценных бумаг», «Порядок заключения и условия сделок своп / сделки купли-продажи с иностранной валютой / драгоценным металлом, заключаемых с Недобросовестными участниками клиринга», «Порядок заключения и условия сделок РЕПО и сделок / сделки купли продажи ценных бумаг, заключаемых с Недобросовестным участником клиринга», «Порядок использования и возмещения Гарантийных фондов и иных средств в целях погашения Задолженностей Участников клиринга (процедура кросс-дефолта)» Общей части Правил клиринга и Специальными частями Правил клиринга;
- определяет процедуру перевода долга и уступки требований участника клиринга, требований, возникшим из договоров, заключенных участником клиринга за счет клиента (клиентов), а также передачи имущества, являющегося предметом

- обеспечения исполнения обязательств, в случае несостоятельности (банкротства) участника клиринга другому участнику клиринга в соответствии со статьей «Перевод обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга» Общей части Правил клиринга;
- определяет порядок взаимодействия с биржами, депозитариями, организациями, осуществляющими расчеты по итогам клиринга, а также клиринговыми организациями, в случае наличия взаимодействия с такими организациями в соответствии с подразделом «Порядок взаимодействия с расчетной организацией и расчетным депозитарием. Порядок действия или наложения ареста на имущество участника клиринга, находящееся на торговом или клиринговом счете» Общей части Правил клиринга;
 - определяет права и обязанности квалифицированного ЦК в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения своих обязательств иным юридическим лицом, выполняющим функции центрального контрагента, являющимся резидентом или нерезидентом, в случае наличия взаимодействия с такими организациями в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
 - устанавливает систему финансового покрытия рисков, а также потенциально возможных убытков на различных рынках, применяемую в случае неисполнения обязательств участниками клиринга в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
 - определяет порядок покрытия кредитных потерь, в т.ч. в случае реализации стрессовых сценариев, определенных в соответствии с Методикой проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО) в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
 - проводит процедуры урегулирования ситуации несостоятельности участников клиринга/контрагентов в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» и статьей «Порядок урегулирования обязательств в случае банкротства клиента Участника клиринга (ликвидационный неттинг в отношении клиента Участника клиринга) Общей части Правил клиринга и Специальными частями Правил клиринга;
 - использует механизм ограничения ответственности центрального контрагента в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил Клиринга в том числе механизм распределения возможных потерь между участниками клиринга в случае недостаточности средств, предусмотренный системой финансового покрытия рисков, а также потенциально возможных убытков;
 - определяет возможность использования коллективного клирингового обеспечения отдельно по каждой торговой (биржевой) секции в полном объеме для погашения задолженности одного участника клиринга;

- устанавливает величину выделенного капитала на покрытие убытков от неисполнения обязательств участниками клиринга в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга и Методике определения выделенного капитала центрального контрагента НКО НКЦ (АО);

3.1.5.6 проводит регулярное комплексное стресс-тестирование финансовой устойчивости НКЦ в соответствии разделом 6 настоящих Правил, Методикой проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО) и Методическими рекомендациями по проведению стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО);

3.1.5.7 обеспечивает разделение во внутреннем учете денежных средств в российских рублях и (или) иностранной валюте, ценных бумаг, драгоценных металлов и товаров участника клиринга и его клиентов, а также возможность ведения отдельного внутреннего учета денежных средств в российских рублях и (или) иностранной валюте, ценных бумаг, драгоценных металлов и товаров клиента участника клиринга, в соответствии со статьей «Порядок регистрации участников клиринга, клиентов участника клиринга, порядок открытия Расчетных кодов участника клиринга» Общей части Правил клиринга.

3.2. Рыночный риск

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

3.2.2. Применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации основным источником рыночного риска является волатильность рыночных цен активов собственного портфеля НКЦ, в том числе в случае реализации кредитного риска.

3.2.3. Применительно к деятельности НКЦ как оператора товарных поставок и центрального контрагента основным источником рыночного риска является волатильность рыночных цен, влияющая на возможность НКЦ исполнять свои обязательства перед контрагентами в случае реализации кредитного риска и / или кастодиального риска.

3.2.4. С целью управления рыночным риском НКЦ:

3.2.4.1 осуществляет оценку уровня рыночного риска в соответствии с Методикой анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) в НКО НКЦ (АО);

3.2.4.2 осуществляет контроль уровня рыночного риска:

- на ежедневной основе устанавливает требования для участников клиринга по индивидуальному клиринговому обеспечению в отношении всех инструментов, принимаемых в обеспечение, а также осуществляет контроль достаточности обеспечения - проведение рыночной переоценки обязательств и принятых в

обеспечение активов с возможностью выставления маржинального требования (требования по донесению обеспечения) к участнику клиринга в соответствии с Принципами расчета единого лимита НКО НКЦ (АО), Принципами расчета гарантийного обеспечения НКО НКЦ (АО) на срочном рынке, а также Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение, либо иным способом обеспечивает соблюдение участниками клиринга достаточного уровня обеспечения;

- проводит ежедневную оценку обеспеченности позиций (включая оценку стоимости открытых позиций и обеспечения) участников клиринга в соответствии с Принципами расчета единого лимита на фондовом рынке и рынке депозитов, валютном рынке и рынке драгоценных металлов, товарном рынке, Принципами расчета единого лимита НКО НКЦ (АО) на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов, Принципами расчета гарантийного обеспечения НКО НКЦ (АО) на срочном рынке, Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Принципами расчета гарантийного обеспечения НКО НКЦ (АО) на срочном рынке, а также Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение, и стоимости активов, в которые центральный контрагент размещает временно свободные денежные средства, с учетом рыночной активности и ликвидности;
- осуществляет ежедневный контроль размера открытой валютной позиции в соответствии с разделом «Основные принципы оперативного контроля открытой валютной позиции» Порядка лимитирования казначейских операций и сделок с провайдерами ликвидности НКО НКЦ (АО);
- осуществляет на постоянной основе контроль соблюдения лимитов концентрации иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг и товарных активов, являющихся обеспечением исполнения обязательств участника клиринга в соответствии с Методикой определения риск-параметров на валютном рынке и рынке драгоценных металлов ПАО Московская Биржа, Методикой выбора и оценки иностранных валют, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа, Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа, Методикой расчета НКО НКЦ (АО) рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Методикой определения риск-параметров товарного рынка Банка НКЦ (АО);

3.2.4.3 осуществляет **мониторинг уровня рыночного риска:**

- осуществляет на постоянной основе мониторинг и обеспечивает своевременный пересмотр риск-параметров на обслуживаемых рынках в соответствии с методиками риск-параметров соответствующих рынков:
 - Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов ПАО Московская Биржа,
 - Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа,

- Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа,
- Методикой расчета НКО НКЦ (АО) рисков на рынке Стандартизованных ПФИ,
- Методикой определения риск-параметров товарного рынка Банка НКЦ (АО);
- на ежедневной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения норматива максимального размера риска концентрации (Н5цк) в соответствии с Инструкцией 175-И;
- на ежедневной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения лимитов и ограничений рыночного риска в рамках деятельности НКЦ как кредитной организации в соответствии с Методикой анализа и оценки рыночных рисков НКО НКЦ (АО) (подход на основе внутренних моделей).
- осуществляет ежедневный мониторинг открытых позиций участников клиринга, с целью выявления возможных рисков концентрации активов в обеспечении по обязательствам участников клиринга, включенных в клиринговый пул, а также производит ежедневный мониторинг показателя концентрации (ПК) в соответствии с Положением 658-П и Инструкцией 175-И;
- на ежедневной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения коэффициента рыночного риска в соответствии с Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКО НКЦ (АО).

3.2.4.4 осуществляет **ограничение уровня рыночного риска**:

- устанавливает дисконты для активов (в том числе принимаемых в качестве обеспечения), с целью покрытия возможных изменений их стоимости в период между последней переоценкой обеспечения и временем их реализации в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров на валютном рынке и рынке драгоценных металлов ПАО Московская Биржа, Методикой выбора и оценки иностранных валют, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа, Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа, Методикой расчета НКО НКЦ (АО) рисков на рынке Стандартизованных ПФИ, Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров товарного рынка НКЦ;
- устанавливает критерии приема активов в обеспечение, принимаемых в качестве индивидуального и/или коллективного клирингового и/или иного обеспечения, для ограничения рыночного риска в соответствии с Положением 658-П, Методикой выбора и оценки НКО НКЦ (АО) иностранных валют, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа и Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение;
- устанавливает дисконты по сделкам в рамках инвестиционной деятельности в соответствии с разделом «Ограничения рыночного риска» Порядка лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКО НКЦ (АО);

- устанавливает ограничения рыночного риска в соответствии с разделом 7 настоящих Правил и с одноименным разделом Порядка лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКО НКЦ (АО);
- устанавливает лимиты вложений по типам инструментов, максимальным срокам вложений и дюрации, типам контрагентов в соответствии с разделом 7 настоящих Правил, Политикой осуществления казначейской деятельности НКО НКЦ (АО) и Инвестиционной декларацией портфеля НКО НКЦ (АО);
- устанавливает и, по мере необходимости, пересматривает лимиты концентрации иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг и товарных активов, являющихся обеспечением исполнения обязательств участника клиринга в соответствии с разделом 7 настоящих Правил, разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга, Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров на валютном рынке и рынке драгоценных металлов ПАО Московская Биржа, Методикой выбора и оценки НКО НКЦ (АО) иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа, Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа, Методикой расчета НКО НКЦ (АО) рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров товарного рынка .

3.2.4.5 **проводит бэк-тестирование** (оценку точности моделей ЦК) в соответствии с Методикой оценки точности моделей в НКО НКЦ (АО) с установленной внутренними документами и Положением 576-П периодичностью или в случае изменения параметров прогнозных моделей, в том числе:

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

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

3.2.4.6 **проводит регулярный внутренний независимый контроль качества (валидацию) финансово-математических моделей**, используемых для определения размеров клирингового обеспечения в соответствии с методиками риск-параметров соответствующих рынков.

Контроль качества моделей включает оценку:

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

3.2.4.7 проводит внешнюю оценку и контроль качества (валидацию) финансово-математических моделей, используемых для определения размеров клирингового обеспечения в соответствии с методиками риск-параметров соответствующих рынков независимой экспертной организацией с периодичностью, установленной Наблюдательным советом НКЦ.

3.2.4.8 разрабатывает меры снижения рыночного риска

- в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга:
 - разрабатывает порядок действий при возникновении ситуации, когда прекращаемое обязательство участника клиринга обеспечено имуществом, отличным от объекта прекращаемого обязательства;
 - предусматривает механизмы, обеспечивающие закрытие позиций участников клиринга, не исполнивших обязанности по обеспечению обязательств по сделкам, в срок, не превышающий 2 (двух) торговых дней;
- в соответствии с подразделом «План привлечения дополнительных финансовых ресурсов» ПВФУ НКЦ организует систему дополнительного финансового покрытия, предназначенного для покрытия убытков, не обеспеченных клиринговым и иным обеспечением участников клиринга. В качестве дополнительных источников покрытия рисков НКЦ может использовать привлеченные кредитные ресурсы, средства акционеров и собственные средства (капитал) НКЦ.

3.3. Риск ликвидности

3.3.1. Применительно ко всем видам деятельности НКЦ риск ликвидности выражается в недостаточности имущества в распоряжении НКЦ для удовлетворения требований контрагентов по передаче этого имущества в установленный срок и/или в объеме недостающих средств и/или в стоимости замещения недостающего актива к моменту, когда обязательства НКЦ перед контрагентом, выраженные в таком активе, подлежат исполнению. Источником риска ликвидности может послужить как реализация финансовых рисков, так и реализация нефинансовых рисков меры, по управлению которыми описаны в соответствующих разделах настоящих Правил.

3.3.2. С целью управления риском ликвидности НКЦ:

3.3.2.1 осуществляет оценку уровня риска ликвидности в соответствии с разделом «Общие положения» Методических рекомендаций по анализу ликвидности НКО НКЦ (АО), в том числе проводит гэдп-анализ ликвидности и стресс-тестирование;

3.3.2.2 проводит регулярный мониторинг и оценку:

- состояния ликвидности, необходимой для исполнения обязательств НКЦ перед участниками клиринга и иными контрагентами, в том числе проводит дифференциацию активов центрального контрагента, обеспечения и коллективного клирингового обеспечения по степени ликвидности в соответствии с Методическими рекомендациями по анализу ликвидности НКО НКЦ (АО);
- состояния ликвидности, необходимой для исполнения обязательств НКЦ перед участниками клиринга и иными контрагентами, в случае реализации стрессового события, повлекшего реализацию кредитного и рыночного рисков;
- финансовой устойчивости организаций, предоставляющих ликвидность НКЦ, не реже одного раза в квартал в соответствии с Методическими рекомендациями по проведению НКО НКЦ (АО) индивидуальной оценки кредитного риска контрагентов для целей формирования инвестиционных активов и установления лимитов по казначейским операциям;

3.3.2.3 ограничивает уровень риска ликвидности:

- устанавливает требования к ликвидности активов, принимаемых в качестве обеспечения в соответствии с Положением 658-П, Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа и Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение;
- принимает в качестве обеспечения, в том числе коллективного клирингового обеспечения исключительно активы, предусмотренные Положением 658-П;
- устанавливает лимиты, при достижении предельно допустимых значений которых применяются меры, ограничивающие риски по позициям и обеспечению участников клиринга, и реализует контроль лимитов до начала и в ходе торгов в режиме реального времени в соответствии с разделом «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга;
- устанавливает лимиты риска ликвидности в рамках казначейской деятельности в соответствии с разделом «Ограничения риска ликвидности» Порядка лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКЦ;
- устанавливает ограничения по размещению временно свободных денежных средств в разрезе сроков и инструментов с учетом анализа ликвидности в соответствии с Политикой осуществления казначейской деятельности НКО НКЦ (АО) и Инвестиционной декларацией портфеля НКО НКЦ (АО);
- поддерживает в постоянной готовности инструментарий привлечения ликвидности, включая открытые кредитные линии в Банке России, ломбардные кредиты Банка России под залог ценных бумаг, овердрафт в Банке России, для осуществления своевременного исполнения обязательств в соответствии с разделом «Анализ инструментов рефинансирования» Методических рекомендаций по анализу ликвидности НКО НКЦ (АО);

- устанавливает ограничения на заключение сделок продажи актива только при наличии данного актива в полном объеме для исполнения обязательств в соответствии с разделом «Меры, направленные на управление рисками при осуществлении клиринга» Общей части Правил клиринга и Специальных частей Правил клиринга;
- устанавливает порядок действий, направленных на исполнение обязательств, в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг в соответствии со статьей «Порядок действий, направленных на исполнение обязательств, в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств / драгоценных металлов / ценных бумаг» Общей части Правил клиринга;
- разрабатывает процедуры и правила для осуществления своевременного исполнения обязательств, в случае недостатка ликвидности, в том числе в непредвиденных обстоятельствах, в соответствии с абзацем (200) и разделом «План привлечения дополнительных финансовых ресурсов» ПФУ;
- использует комплексную автоматизированную систему, обеспечивающую контроль способности центрального контрагента своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства и осуществлять деятельность центрального контрагента.

3.4. Коммерческий риск

3.4.1. Источниками коммерческого риска в рамках каждого вида деятельности НКЦ может являться запуск убыточных проектов/продуктов или заключение невыгодных для НКЦ договоров с контрагентами, а также иные финансовые потери, вследствие превышения расходов над доходами, не связанные с невыполнением обязательств участниками клиринга.

3.4.2. *С целью управления коммерческим риском НКЦ:*

3.4.2.1. разрабатывает планы действий по восстановлению/упорядоченному сокращению объемов деятельности на случай реализации общего делового риска и риска потери деловой репутации в соответствии с разделом «Сценарии Плана восстановления финансовой устойчивости» ПФУ НКЦ;

3.4.2.2. обеспечивает проведение анализа доходов и расходов при введении новых классов инструментов, клиринг по которым ранее не осуществлялся, и продуктов в соответствии с разделом «Согласование и обновление процедур» Стратегии управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО), и разделом «Оценка рисков при запуске новых продуктов» Методики оценки экономического капитала НКО НКЦ (АО).

Управление **нефинансовыми** рисками:

3.5. Операционный риск

3.5.1. Применительно ко всем видам деятельности НКЦ источниками операционного риска могут являться:

- Не выстроенные и/или неэффективные контрольные процедуры в системах и процессах;
- Неадекватные действия работников или их бездействие (в том числе ошибки, внутреннее мошенничество);
- Несовершенство организационной структуры и внутренних документов в части распределения полномочий подразделений и работников, порядков и процедур совершения операций, их документирования и отражения в учете;
- Несоблюдение работниками установленных порядков и процедур;
- Неэффективность внутреннего контроля;
- Сбои в функционировании систем и оборудования;
- Неблагоприятные внешние обстоятельства, находящиеся вне контроля НКЦ (включая внешнее мошенничество, техногенные и природные катастрофы) и иные обстоятельства.

3.5.2. Ответственный сотрудник за управление операционным риском, риском, связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска и ДОРиНБ организуют идентификацию операционных рисков, оценку их влияния, а также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на операционные риски и рисковые события.

3.5.3. Управление операционным риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО), Порядком управления рисками текущей деятельности НКО НКЦ (АО), Порядком сбора и анализа данных о рисковых событиях НКО НКЦ (АО), Порядком мониторинга операционного риска НКО НКЦ (АО), Порядком проведения самооценки операционных рисков НКО НКЦ (АО), Методикой оценки нефинансовых рисков НКО НКЦ (АО), Реестром ключевых индикаторов риска НКО НКЦ (АО), Порядком по управлению рисками в проектах НКО НКЦ (АО), иными внутренними документами в области управления операционным риском.

3.5.4. Основные цели управления операционным риском:

- Снижение возможного ущерба для НКЦ в случае возникновения события операционного риска и/или снижения вероятности возникновения события операционного риска путем выявления и контроля рисков;
- Снижение уровня операционного риска;

- Соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правил и обычаев делового оборота, условий заключаемых договоров и сделок, для поддержания высокого уровня доверия к НКЦ со стороны участников клиринга и контрагентов НКЦ;
- Проведение целенаправленной, системной работы по предупреждению возникновения рисков событий и максимально возможному сокращению количества этих событий в целях стабильного поддержания уровня данного риска в приемлемых пределах, исключающих нанесение материального ущерба НКЦ и возникновение риска потери деловой репутации НКЦ.

3.5.5. С целью управления операционным риском НКЦ:

- 3.5.5.1. осуществляет оптимизацию бизнес-процессов и системы контрольных процедур;
- 3.5.5.2. ограничивает и контролирует уровень текущего операционного риска;
- 3.5.5.3. разрабатывает организационную структуру, внутренние правила и процедуры совершения операций, порядок разделения полномочий, обеспечивает их утверждение (согласование), а также осуществляет составление отчетов по проводимым операциям, позволяющих исключить (минимизировать) возможность реализации операционного риска;
- 3.5.5.4. осуществляет ведение базы данных о рисках и рисковом событиях (База данных) и последствиях этих событий. База данных формируются на основании информации, поступающей от работников НКЦ или других компаний Группы «Московская Биржа»;
- 3.5.5.5. разрабатывает контрольные мероприятия по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НКЦ на основе повторяющихся рисковом событий, отраженных в Базе данных;
- 3.5.5.6. осуществляет контроль за соблюдением установленных правил и процедур;
- 3.5.5.7. развивает системы автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- 3.5.5.8. осуществляет обучение и повышение квалификации сотрудников по вопросам управления рисками в формате очных и\или дистанционных тренингов не реже одного раза в год;
- 3.5.5.9. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления операционным риском;
- 3.5.5.10. осуществляет страхование, включая:
 - имущественное страхование (страхование зданий, иного имущества (включая ценное имущество) от утраты, уничтожения или повреждения в результате внезапного и непредвиденного воздействия извне, а также от террористических актов);
 - страхование работников от несчастных случаев и болезней;
 - страхование автотранспорта (ОСАГО и КАСКО);

- комплексное страхование профессионального участника рынка ценных бумаг (комплексное имущественное страхование, страхование от электронных и компьютерных преступлений, страхование ответственности);

3.5.5.11. осуществляет процедуры управления операционным риском, возникающим при совмещении НКЦ различных видов профессиональной деятельности, препятствующие использованию конфиденциальной информации:

- обеспечивает территориальное, организационно-техническое, функциональное, информационное обособление подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности;
- разрабатывает меры по разграничению прав на совершения операций при осуществлении различных видов деятельности;
- обеспечивает предотвращение доступа работников других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности, к имеющейся конфиденциальной информации;
- разрабатывает меры по установлению ответственности работников подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, за предоставление конфиденциальной информации работникам других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности;

3.5.5.12. проводит регулярную самооценку и сценарный анализ нефинансовых рисков.

3.5.6. Риск нарушения непрерывности бизнеса

3.5.6.1. Источниками риска нарушения непрерывности бизнеса в рамках каждого вида деятельности НКЦ могут являться:

- Нестабильная социальная/ внешнеполитическая обстановка;
- Уязвимости в обеспечении информационной безопасности ИТ-инфраструктуры НКЦ;
- Пожар/ авария в офисе/ центре обработки данных;
- Природная катастрофа (ураган, наводнение, землетрясение);
- Аварии на промышленных объектах;
- Терроризм;
- Массовые заболевания;
- Прекращение/ приостановка взаимодействия с поставщиками критичных продуктов и сервисов;
- иные обстоятельства.

3.5.6.2. Ответственный сотрудник за управление операционным риском, риском, связанным с нарушением непрерывности деятельности, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска, и ДОРиНБ организуют идентификацию рисков нарушения непрерывности бизнеса, оценку их влияния, а

также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски нарушения непрерывности бизнеса.

3.5.6.3. Управление риском нарушения непрерывности бизнеса в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО), Политикой обеспечения непрерывности бизнеса НКО НКЦ (АО), Стратегией обеспечения непрерывности бизнеса НКО НКЦ (АО), Планом обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКО НКЦ (АО), Регламентом действий подразделений ПАО Московская Биржа, НКО НКЦ (АО), НКО АО НРД, АО НТБ в нештатных ситуациях при проведении торгов и клиринга, Положением об операционной надежности НКО НКЦ (АО). Основные цели управления риском нарушения непрерывности бизнеса:

- Обеспечение способности НКЦ выполнять принятые на себя обязательства перед клиентами и контрагентами в случае возникновения чрезвычайной ситуации;
- Обеспечение безопасности работников и посетителей, находящихся в помещениях НКЦ в случае возникновения чрезвычайной ситуации;
- Предупреждение и предотвращение возможных нарушений режима штатного функционирования НКЦ;
- Снижение материальных и нематериальных последствий для НКЦ в случаях нарушения режима штатного функционирования;
- Восстановление штатного функционирования после чрезвычайной ситуации в рамках установленных показателей.

3.5.6.4. ***В рамках управления нарушения непрерывности бизнеса НКЦ:***

3.5.6.4.1. обеспечивает управление риском нарушения непрерывности бизнеса в рамках функционирующей в НКЦ системы менеджмента непрерывности бизнеса и в соответствии с внутренними документами НКЦ в области обеспечения непрерывности бизнеса;

3.5.6.4.2. формирует стратегию обеспечения непрерывности бизнеса;

3.5.6.4.3. определяет организационно-ролевую модель управления системой менеджмента непрерывности бизнеса;

3.5.6.4.4. осуществляет идентификацию угроз, мониторинг и оценку рисков непрерывности бизнеса, а также определение сценариев возникновения ЧС;

3.5.6.4.5. определяет критичные с точки зрения прерывания бизнес-процессы, поддерживающие их ресурсы, а также целевые показатели их восстановления;

3.5.6.4.6. определяет критичные к прерыванию или нарушению сервисы и услуги, предоставляемые НКЦ внешними поставщиками;

3.5.6.4.7. разрабатывает меры по снижению влияния ЧС и заблаговременно планирует деятельность по восстановлению на случай возникновения ситуаций, последствия которых не могут быть устранены в режиме штатного функционирования;

- 3.5.6.4.8. обеспечивает сохранение уровня управления в условиях ЧС, позволяющего обеспечить принятие обоснованных и оптимальных управленческих решений, их своевременную реализацию;
- 3.5.6.4.9. обеспечивает соответствие процедур и документов ОНБ требованиям регулятора и целям НКЦ;
- 3.5.6.4.10. предоставляет работникам НКЦ рекомендации и содействие в области ОНБ (в т.ч. проводит регулярные учения);
- 3.5.6.4.11. формирует и поддерживает резервный (территориально-удаленный от основного) программно-технический комплекс в целях обеспечения отказоустойчивости и бесперебойности функционирования ИТ-инфраструктуры и ИТ-систем НКЦ;
- 3.5.6.4.12. формирует и поддерживает резервный (территориально-удаленный от основного) и мобильный офис, который
- обеспечивает возможность работникам основного офиса осуществлять деятельность в течение срока, определенного Планом обеспечения непрерывности и восстановления деятельности;
 - обеспечивает восстановление деятельности в соответствии с целевыми показателями восстановления;
- 3.5.6.4.13. формирует и ежегодно актуализирует Планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности;
- 3.5.6.4.14. проводит тестирование процедур системы менеджмента непрерывности бизнеса;
- 3.5.6.4.15. проводит тестирование программно-технических средств (ПТС) (в том числе нагрузочное тестирование и DR-тестирование), используемых для осуществления клиринговой деятельности и деятельности ЦК, с периодичностью, определенной Политикой обеспечения непрерывности бизнеса НКО НКЦ (АО), но не реже одного раза в год;
- 3.5.6.4.16. использует комплексы ПТС для осуществления деятельности центрального контрагента, обеспечивающие создание, ведение и хранение баз данных, содержащих информацию об имуществе, обязательствах центрального контрагента и их движении, и удовлетворяющие требованиям Указания Банка России от 30.12.2016 № 4258-У и обеспечивающие бесперебойную деятельность и возможность оперативно обрабатывать и управлять объемом информации, получаемой в рамках деятельности центрального контрагента;
- 3.5.6.4.17. использует основной и резервный комплексы ПТС, расположенные на территории Российской Федерации и снабженные альтернативными источниками электропитания, и обеспечивает возможность перехода на использование резервного комплекса ПТС в случае возникновения ЧС и невозможности обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента основным комплексом ПТС для целей поддержания бесперебойности осуществления деятельности. Резервный

комплекс ПТС функционально дублирует основной и позволяет восстановить способность НКЦ оказывать услуги в полном объеме;

3.5.6.4.18. устанавливает целевые показатели операционной надежности центрального контрагента в соответствии с Положением об операционной надежности НКО НКЦ (АО);

3.5.6.4.19. осуществляет анализ целевых показателей операционной надежности не реже одного раза в год и, при необходимости, актуализирует их, в том числе с учетом развития новых технологий и совершенствования бизнес-процессов;

3.5.6.4.20. осуществляет фиксацию и обработку информации о фактах нарушения нормальной работы структурных подразделений НКЦ, работы программно-технических средств, правил и требований к совершению НКЦ операций, которые могли привести (привели) к потерям НКЦ, а также оценку таких потерь в соответствии с Методикой оценки нефинансовых рисков НКО НКЦ (АО).

3.5.7. Риск нарушения информационной безопасности

3.5.7.1. Источниками риска информационной безопасности в рамках каждого вида деятельности НКЦ могут являться:

- Работники НКЦ, реализующие угрозы информационной безопасности с использованием легально и/или вне легально предоставленных им прав и полномочий;
- Субъекты, не являющиеся работниками НКЦ, реализующие угрозы информационной безопасности;
- Неблагоприятные события природного, техногенного и социального характера;
- Террористы и криминальные элементы;
- Зависимость от поставщиков/провайдеров/партнеров/клиентов;
- Сбои, отказы, разрушения/повреждения программных и технических средств;
- Несоответствие требованиям законодательства Российской Федерации и иные обстоятельства.

3.5.7.2. Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности и СИБ организуют идентификацию рисков нарушения информационной безопасности, оценку их влияния, а также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски нарушения информационной безопасности.

3.5.7.3. Управление риском нарушения информационной безопасности в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО), Порядком управления рисками текущей деятельности НКО НКЦ (АО), Порядком сбора и анализа данных о рискованных событиях НКО НКЦ (АО), Политикой информационной безопасности НКО НКЦ (АО), Методикой оценки рисков информационно безопасности НКО НКЦ (АО), Политикой безопасности паролей НКО НКЦ (АО), Положением о реагировании на инциденты

информационной безопасности НКО НКЦ (АО), Положением о предоставлении доступа к электронным информационным активам и проведении проверок прав доступа НКО НКЦ (АО), Положением по обеспечению информационной безопасности при распределении ролей подразделения информационных технологий НКО НКЦ (АО).

3.5.7.4. Основными целями управления риском нарушения информационной безопасности являются:

- Снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации риска нарушения информационной безопасности и/или снижения вероятности реализации риска нарушения информационной безопасности путем выявления и контроля рисков;
- Поддержание приемлемого уровня защищенности интересов НКЦ при воздействии угроз в информационной сфере.

3.5.7.5. ***В рамках управления риском нарушения информационной безопасности НКЦ:***

3.5.7.5.1. применяет процедуры управления правами доступа к данным, снижающие риск осуществления работниками соответствующих подразделений несанкционированных либо ошибочных действий, и предусматривающие обеспечение возможности доступа к данным только ограниченного круга лиц, являющихся непосредственными исполнителями операций, и только в пределах минимально необходимых полномочий;

3.5.7.5.2. применяет процедуры защиты данных от потери, разрушения, случайного уничтожения, а также восстановления данных после компьютерных сбоев, которые устанавливают порядок действий, предусматривающий регулярное резервное копирование информации и обеспечение исправного функционирования резервного оборудования;

3.5.7.5.3. применяет процедуры и механизмы защиты на всех этапах жизненного цикла функционирования автоматизированных систем обработки информации, среди которых применение средств антивирусной защиты, управление ролями и полномочиями работников, управление доступом работников к данным в рамках эксплуатации систем, применение средств повышения безопасности при доступе к данным (среди которых парольные политики и использование дополнительных факторов аутентификации);

3.5.7.5.4. применяет процедуры регистрации при работе с информационными средствами и программно-техническими средствами (ПТС), процедуры выявления и реагирования на инциденты нарушения информационной безопасности, провидит процедуры мониторинга соблюдения мер, направленных на защиту информационных систем, а также периодический анализ применяемых мер, направленных на защиту информационных систем и ПТС;

3.5.7.5.5. применяет процедуры безопасного использования внешних по отношению к НКЦ телекоммуникационных сетей передачи данных (Интернет), повышает осведомленность персонала и проводит обучение работников НКЦ правилам безопасности при работе в НКЦ, при работе с информационными системами и ПТС;

3.5.7.5.6. обеспечивает конфиденциальность информации, в том числе о проводимых НКЦ операциях, объемах операций, а также иных сведений, ставших известными в связи с осуществлением деятельности НКЦ;

3.5.7.5.7. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления риска нарушения информационной безопасности;

3.5.7.5.8. принимает участие в профильных комитетах в рамках системы управления рисками, вырабатывает рекомендаций в отношении управления рисками информационной безопасности.

3.5.7.5.9. осуществляет идентификацию риска нарушения информационной безопасности в том числе посредством:

- Проведение анализа защищенности информационных ресурсов НКЦ, позволяющего выявить наличие в системах потенциальных уязвимостей, которые могут привести к реализации угроз информационной безопасности, среди которых некорректная работа целевой системы, отказ в обслуживании;
- Проведение мониторинга соблюдения мер, направленных на защиту информационных систем и комплексов ПТС, используемых при осуществлении деятельности НКЦ, с последующим представлением результатов мониторинга, а также предложений о совершенствовании мер в составе отчетности по вопросам управления рисками;
- Проведение анализа и оценки применяемых мер, направленных на защиту информационных систем и комплексов ПТС, используемых для осуществления деятельности НКЦ, в том числе с учетом выявленных инцидентов нарушений информационной безопасности;
- Проведение оценок основных процессов обеспечения информационной безопасности на соответствие требованиям законодательства Российской Федерации, пересмотр и совершенствование собственных мер защиты с учетом требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и рекомендаций международных стандартов, на регулярной основе, но не реже одного раза в 2 (два) года, в том числе с привлечением независимых консультантов.

3.5.8. Риск нарушения безопасности

3.5.8.1. Источниками риска нарушения безопасности в рамках каждого вида деятельности могут являться:

- Расположение в непосредственной близости от мест повышенного скопления людей
- Массовые волнения, ухудшение криминогенной обстановки;
- Отказ средств видеофиксации и иных технических средств обеспечения режима безопасности и иные обстоятельства.

3.5.8.2. Служба безопасности организует идентификацию рисков нарушения безопасности, оценку их влияния, а также консультирует владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски нарушения безопасности.

3.5.8.3. Управление риском нарушения безопасности в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками. НКО НКЦ (АО).

3.5.8.4. Основные цели управления риском нарушения безопасности:

- Снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации риска нарушения безопасности и/или снижения вероятности реализации риска нарушения безопасности путем выявления и контроля рисков;
- Обеспечение безопасности работников и посетителей, находящихся в помещениях НКЦ.

3.5.8.5. **В рамках управления риском нарушения безопасности НКЦ:**

3.5.8.5.1. организует охранный и пропускной внутриобъектовый режима;

3.5.8.5.2. применяет средства видеофиксации, иные технические средства обеспечения режима безопасности;

3.5.8.5.3. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления риска нарушения безопасности.

3.5.8.5.4. осуществляет идентификацию риска нарушения безопасности осуществляется в том числе посредством:

- Проверки партнеров/клиентов/контрагентов;
- Проверки кандидатов при приеме на работу, при которой используются современные средства и методы проверки, а также обязательно запрашиваются рекомендации с предыдущих мест работы;
- Комплекса организационных и технических мероприятий с целью выявления и пресечения возможной мошеннической деятельности в отношении НКЦ со стороны работников или третьих лиц.

3.5.9. **Правовой риск**

3.5.9.1. Источниками правового риска в рамках каждого вида деятельности НКЦ могут являться:

- Неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности НКЦ вследствие действий работников или органов управления НКЦ;
- Нарушение НКЦ условий договоров, в том числе договоров, заключенных с участниками клиринга и инфраструктурными организациями;
- Недостаточная проработка НКЦ правовых вопросов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения клиринга, в том числе с участием центрального контрагента, банковских операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.
- Несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, противоречивость законодательства Российской Федерации, его подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, некорректное применение

законодательства иностранного государства и (или) норм международного права), невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат - обращение НКЦ в судебные органы для их урегулирования;

- Неоднозначное толкование и непредвиденное применение норм права, регулирующих деятельность кредитных организаций, клиринговых организаций и центральных контрагентов, оператора товарных поставок;
- Нарушения клиентами (в том числе участниками клиринга) и контрагентами НКЦ (в том числе инфраструктурными организациями) условий договоров;
- Нахождение НКЦ, его клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств;
- Введение иностранными государствами и их уполномоченными органами законодательных ограничений в отношении Российской Федерации и/или российских лиц и иные обстоятельства;

3.5.9.2. Ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска, организует идентификацию правовых рисков, оценку их влияния, а также консультирует владельцев рисков при разработке мер реагирования на правовые риски.

3.5.9.3. Управление правовым риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Положением об организации управления правовым риском НКО НКЦ (АО), Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО), Порядком управления рисками текущей деятельности НКО НКЦ (АО) и Порядком сбора и анализа данных о рискованных событиях НКО НКЦ (АО).

3.5.9.4. Основными целями управления правовым риском является снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации правового риска и/или снижения вероятности реализации правового риска путем выявления и контроля рисков.

3.5.9.5. С целью управления правовым риском НКЦ:

3.5.9.5.1. стандартизирует основные технологические процессы (определение порядков, процедур, технологий осуществления операций и сделок, заключения договоров);

3.5.9.5.2. устанавливает внутренний порядок согласования (визирования) заключаемых НКЦ договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартизированных;

3.5.9.5.3. обеспечивает постоянный доступ максимального количества работников НКЦ к актуальной информации по законодательству Российской Федерации и внутренним документам НКЦ;

3.5.9.5.4. осуществляет защиту интересов НКЦ в судебных инстанциях;

3.5.9.5.5. осуществляет анализ замечаний и претензий участников клиринга/контрагентов, определяет мероприятия по устранению обоснованных недостатков согласно обоснованным замечаниям и претензиям;

- 3.5.9.5.6. участвует в разработке и обсуждении проектов нормативных актов Российской Федерации в целях исключения предпосылок к возникновению правового риска;
- 3.5.9.5.7. ведет аналитическую базу данных о потерях НКЦ, вызванных правовым риском, в составе Базы данных о событиях операционного риска НКЦ;
- 3.5.9.5.8. обеспечивает идентификацию и анализ правовых рисков в том числе посредством мониторинга изменений законодательства Российской Федерации, целью которого является:
- обеспечение соответствия законодательству Российской Федерации документации, которой оформляются операции и иные сделки;
 - своевременность учета изменений законодательства Российской Федерации и отражения таких изменений во внутренних документах и договорной документации НКЦ;
 - обязательность соблюдения всеми работниками НКЦ требований, установленных внутренними документами НКЦ.
- 3.5.9.5.9. используя внешние информационные ресурсы (Официальные сайты государственных органов, электронные справочные правовые системы, СМИ, иные доступные источники), а также входящую корреспонденцию, осуществляет мониторинг и анализ изменений законодательства Российской Федерации и не менее двух раз в месяц и подготавливает обзор новых требований и изменений законодательства Российской Федерации с указанием структурных подразделений, на деятельность которых такие изменения могут оказать влияние и направляет заинтересованным лицам, в целях обеспечения своевременного учета и отражения этих изменений во внутренних документах.
- 3.5.9.5.10. осуществляет подготовку отчетности и ее предоставление соответствующим органам управления НКЦ и в Банк России.

3.5.10. Кастодиальный риск

- 3.5.10.1. Применительно к деятельности НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента кастодиальный риск может реализоваться путем утраты имущества кастодианом, осуществляющим хранение имущества НКЦ как клиринговой организации или имущества, переданного участником клиринга НКЦ в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу.
- 3.5.10.2. Применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации кастодиальный риск может реализоваться путем утраты/порчи/недостачи кастодианом, осуществляющим хранение, собственных активов (имущества) НКЦ.
- 3.5.10.3. Применительно к деятельности НКЦ как оператора товарных поставок кастодиальный риск может реализоваться путем утраты/порчи/недостачи кастодианом, осуществляющим хранение, имущества НКЦ или имущества клиентов НКЦ.

- 3.5.10.4. Источниками кастодиального риска во всех видах деятельности НКЦ могут являться случаи реализации нефинансовых рисков, в первую очередь операционного риска (например, мошенничество со стороны контрагентов или персонала).
- 3.5.10.5. Инфраструктура коммерческих банков и сторонних депозитариев/хранилищ используется в тех случаях, когда не может быть использована инфраструктура Банка России и НРД. Оценка финансового положения кастодианов осуществляется в рамках управления кредитным риском НКЦ.
- 3.5.10.6. Снижение кастодиального риска производится также за счет мер, направленных на снижение операционного (в том числе страхование) риска, описанных в соответствующем разделе настоящих Правил.
- 3.5.10.7. Ответственный сотрудник за управление кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска, и ДОРиНБ организуют идентификацию кастодиальных рисков, оценку их влияния, а также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на кастодиальные риски.
- 3.5.10.8. Управление кастодиальным риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО), Правилами аккредитации базиса НКО НКЦ (АО) при осуществлении функций оператора товарных поставок, Методикой установления предельных лимитов хранения на элеваторы и склады при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок, Положением о порядке формирования резервов на возможные потери НКО НКЦ (АО), Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок, Методикой проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО) и Методическими рекомендациями по проведению стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО).
- 3.5.10.9. Основными целями управления кастодиальным риском являются снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации кастодиального риска и/или снижения вероятности реализации кастодиального риска путем выявления и контроля рисков.
- 3.5.10.10. ***В рамках управления кастодиальным риском НКЦ:***
- 3.5.10.10.1. проводит оценку качества депозитариев в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования резервов на возможные потери НКО НКЦ (АО);
- 3.5.10.10.2. осуществляет аккредитацию элеваторов в соответствии с Правилами аккредитации базиса НКО НКЦ (АО) при осуществлении функций оператора товарных поставок;
- 3.5.10.10.3. осуществляет оценку соответствия установленным требованиям к техническому оснащению, а также регулярную проверку наличия имущества в депозитариях и хранилищах драгоценных металлов;
- 3.5.10.10.4. осуществляет аккредитацию товарных складов в соответствии с Правилами аккредитации базиса НКО НКЦ (АО) при осуществлении функций оператора товарных поставок;

- 3.5.10.10.5. устанавливает величину и осуществляет мониторинг максимального объема товара (в стоимости или физическом выражении), хранение которого допускается на элеваторе / складе (далее – Предельный лимит) в соответствии с Методикой установления предельных лимитов хранения на элеваторы и склады при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок;
- 3.5.10.10.6. устанавливает порядок использования иных видов покрытия риска и учитывает их при установлении Предельных лимитов в соответствии с Методикой установления предельных лимитов хранения на элеваторы и склады при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок;
- 3.5.10.10.7. осуществляет страхование товаров в соответствии с Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок в случае осуществления такого хранения;
- 3.5.10.10.8. осуществляет проверку кастодианов, подтверждение количественных и качественных характеристик товара при хранении и получении имущества поклажедателем со стороны независимых оценщиков (сюрвейеров) в соответствии с Правилами проведения осмотра (инспекции) застрахованных или подлежащих страхованию объектов, имущества, проверки и контроля количества и качества товара при осуществлении Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок;
- 3.5.10.10.9. не реже одного раза в год осуществляет обязательный контроль фактического местонахождения активов, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств в соответствии со статьей «Порядок взаимодействия с расчетным депозитарием и иными депозитариями» Общей части Правил клиринга, а также в соответствии с Правилами хранения товара на Базисе при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок, в случае осуществления такого хранения;
- 3.5.10.10.10. контролирует возможность своевременного востребования активов, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств в соответствии со статьей «Порядок взаимодействия с расчетным депозитарием и иными депозитариями» Общей части Правил клиринга, а также в соответствии с Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок в случае осуществления такого хранения;
- 3.5.10.10.11. обеспечивает возможность создания резервов-оценочных обязательств некредитного характера и (или) страхования активов в виде товара, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств, для покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае несостоятельности кастодиана в соответствии с Положением о порядке формирования резервов на возможные потери НКО НКЦ (АО) и Правилами хранения товара на Базисе при осуществлении НКО НКЦ (АО) функций оператора товарных поставок;

3.5.10.10.12. проводит регулярное стресс-тестирование влияния утраты физических активов на хранения у кастодиана на финансовую устойчивость НКЦ в соответствии с разделом 6 настоящих Правил, Методикой проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО) и Методическими рекомендациями по проведению стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО).

3.6. Регуляторный (комплаенс) риск

3.6.1. Источниками Регуляторного (комплаенс) риска в рамках каждого направления деятельности НКЦ могут являться несоблюдение законодательства Российской Федерации, нормативно-правовых актов Банка России, внутренних документов НКЦ, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты и правила являются обязательными для НКЦ), применения санкций и(или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов и иные обстоятельства.

3.6.2. Основными целями управления Регуляторным (комплаенс) риском НКЦ являются:

3.6.2.1. соблюдение требований законодательства, включая международные требования и требования надзорных органов, стандартов/кодексов поведения;

3.6.2.2. минимизация источников комплаенс-рисков и поддержание комплаенс-рисков на приемлемом для НКЦ уровне, обеспечивающем инвестиционную привлекательность Группы и поддержание/увеличение рыночной стоимости НКЦ;

3.6.2.3. достижение синергетического эффекта в управлении комплаенс-рисками в Группе;

3.6.2.4. создание подходов к управлению комплаенс-рисками, которые могут быть приняты в качестве лучшей практики на финансовом рынке.

3.6.3. ***Цели управления Регуляторным (комплаенс) риском НКЦ, достигаются посредством решения следующих основных задач:***

3.6.3.1. разработки и внедрения внутренних нормативных документов в области управления Регуляторным (комплаенс) риском;

3.6.3.2. организации процесса своевременной идентификации, анализа, оценки Регуляторных (комплаенс) рисков и реагирования на них с целью уменьшения вероятности их возникновения и (или) уменьшения последствий риска;

3.6.3.3. измерения и определения приемлемого уровня Регуляторного (комплаенс) риска, наблюдение за риском, принятия мер по удержанию риска на приемлемом уровне;

3.6.3.4. интеграции системы управления Регуляторным (комплаенс) риском НКЦ в систему управления деятельностью НКЦ и Группы;

3.6.3.5. вовлечения Работников НКЦ в процесс управления Регуляторными (комплаенс) рисками и определения ответственности данных лиц за нарушение требований, связанных с управлением рисками;

3.6.3.6. обеспечения соответствия системы управления Регуляторного (комплаенс) риска НКЦ состоянию внутренней и внешней среды и ее адекватности по отношению к организационной структуре и масштабам деятельности НКЦ;

3.6.3.7. развития и поддержания Комплаенс-культуры в НКЦ.

3.6.4. ***В целях контроля и минимизации Регуляторного (комплаенс) риска в НКЦ внедрены:***

3.6.4.1. меры организационного характера, включающие:

- распределение компетенций и полномочий органов управления и Работников НКЦ;
- наличие самостоятельного структурного подразделения (ДВК), осуществляющего мониторинг и выявление Регуляторного (комплаенс) риска, координацию и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня Регуляторного (комплаенс) риска, а также иные функции в соответствии с внутренними документами;
- делегирование полномочий и ответственности.

3.6.4.2. меры процедурного характера, включающие:

- стандартизацию основных технологических процессов (определение порядков, процедур, технологий осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- анализ внедряемых НКЦ новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия Регуляторного (комплаенс) риска, в том числе привлечение заинтересованных подразделений к экспертным оценкам/ разработка и реализация функциональных заданий при внедрении новых технологий/ продуктов/ услуг/ автоматизации процессов;
- правовой мониторинг в целях исключения предпосылок возникновения Регуляторного (комплаенс) риска, а также своевременного внесения изменений во внутренние документы НКЦ;
- установление порядка согласования (визирования) внутренних документов НКЦ, предусматривающего участие ДВК и ЮД в согласовании (визировании) внутренних документов НКЦ;
- выполнение принципов «Знай своего клиента» и «Знай своего служащего»;
- наличие в заключаемых с юридическими лицами договорах специальных оговорок, например, инсайдерской и антикоррупционной;
- наличие в заключаемых с Работниками НКЦ трудовых и гражданско-правовых договорах, а также иных внутренних документах НКЦ, обязанности соблюдения законодательства Российской Федерации, Устава НКЦ, внутренних документов НКЦ, включая соблюдения мер, направленных на предотвращение конфликта интересов и коррупционных правонарушений, требований о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

3.6.4.3. контролирующие меры, включающие:

- проверки соблюдения порядка (процедур) совершения операций и других сделок, выверка счетов, информирование соответствующих руководителей подразделений о выявленных нарушениях, ошибках и недостатках;
- контроль со стороны руководителей подразделений НКЦ за работой Работников и соблюдением ими законодательства и положений внутренних документов НКЦ;
- осуществление контрольных процедур в целях минимизации Регуляторного (комплаенс) риска подразделениями НКЦ в рамках их зон ответственности; осуществление со стороны подразделений первой линии и ДВК постоянного

мониторинга уровня Регуляторного (комплаенс) риска и эффективности контрольных процедур;

- своевременный анализ жалоб и претензий участников клиринга/ клиентов, а контрагентов и иных лиц, и выработка мероприятий по их устранению, а также своевременный анализ замечаний Надзорных органов.

3.6.4.4. коммуникационные меры, включающие:

- создание механизма мотивации подразделений и Работников НКЦ к эффективному управлению и контролю Нефинансовых рисков, включая Регуляторные (комплаенс) риски, присущих их деятельности; внутренние и внешние способы информирования, включая анонимное информирования о нарушениях Speak Up;
- обеспечение эффективной работы НКЦ с курирующими представителями надзорных органов по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования банковской, клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента, выполнения функций оператора товарных поставок, получения необходимых рекомендаций и разъяснений, а также с целью ограничения последствий событий Регуляторных (комплаенс) рисков и обеспечения защиты интересов НКЦ от последствий выявленных нарушений;
- повышение квалификации Работников НКЦ, проведение тренингов, регулярных тематических встреч в Работниками НКЦ и информационных рассылок по вопросам управления Регуляторным (комплаенс) риском.

3.7. Налоговый риск

3.7.1. Основная цель управления налоговым риском – это ограничение негативных для деятельности НКЦ последствий реализации налоговых рисков.

3.7.2. *В целях управления налоговым риском НКЦ:*

- 3.7.2.1.использует эффективные методы и механизмы управления налоговым риском, соответствующие требованиям регуляторов и лучшим практикам;
- 3.7.2.2.разрабатывает Политики, регламенты, методики и иные внутренние нормативные документы по отдельным вопросам управления налоговым риском;
- 3.7.2.3.повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления налоговым риском, в том числе об уровне принимаемого риска при принятии управленческих решений.

3.8. Стратегический риск

3.8.1. Источниками стратегического риска в рамках каждого направления деятельности НКЦ могут являться:

- 3.8.1.1.Ошибки (недостатки), допущенные при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития НКЦ;
- 3.8.1.2.Ошибки стратегического планирования в связи с недостаточным учетом возможных опасностей и угроз;

- 3.8.1.3. Неправильное (недостаточно обоснованное) определение перспективных направлений деятельности, в которых НКЦ может достичь преимущества перед конкурентами;
- 3.8.1.4. Полное (частичное) отсутствие соответствующих организационных мер (управленческих решений), которые могут обеспечить достижение стратегических целей деятельности НКЦ;
- 3.8.1.5. Отсутствие / недостаточный контроль за процессом реализации стратегии развития НКЦ и функциональных стратегий;
- 3.8.1.6. Отсутствие учета или недостаточный учет возможных угроз и опасностей внешней среды, которые в совокупности со слабыми сторонами текущей деятельности НКЦ могут препятствовать выполнению обязательств НКЦ перед акционером, клиентами, контрагентами и иными заинтересованными лицами;
- 3.8.1.7. Изменения во внешней среде, влияющие на предпосылки стратегии НКЦ (динамика финансового рынка, существенные технологические или регуляторные изменения, глобальные и региональные кризисы, пандемия и д. р.)
- 3.8.1.8. Отсутствие необходимых ресурсов и невозможность их привлечения, в том числе финансовых, материально-технических и кадровых, для достижения стратегических целей.
- 3.8.2. Ответственный сотрудник за управление стратегическим риском и ДОРиНБ осуществляют идентификацию стратегических рисков, оценку их влияния, а также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на стратегические риски.
- 3.8.3. Управление стратегическим риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО) и Политикой управления стратегическим риском НКО НКЦ (АО).
- 3.8.4. Основными целями управления стратегическим риском являются достижение стратегических целей НКЦ и снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации стратегического риска и/или снижение вероятности реализации стратегического риска путем выявления и контроля рисков.
- 3.8.5. **В рамках управления стратегическим риском НКЦ:**
- 3.8.5.1. обеспечивает соответствие Стратегии развития НКЦ характеру, возможностям и масштабам деятельности НКЦ;
- 3.8.5.2. обеспечивает возможность оперативной корректировки стратегических задач НКЦ в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- 3.8.5.3. обеспечивает разработку, согласование и одобрение Стратегии развития НКЦ (при ее наличии) и функциональных стратегий НКЦ;
- 3.8.5.4. осуществляет количественную оценку соответствующих параметров стратегического риска;
- 3.8.5.5. регулярно проводит мониторинг параметров стратегического риска;

- 3.8.5.6. осуществляет оценку риска и подготовку информации для принятия надлежащих управленческих решений;
- 3.8.5.7. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления стратегическим риском.
- 3.8.5.8. осуществляет мониторинг хода реализации Стратегических направлений, оказывающих непосредственное влияние на уровень стратегического риска.
- 3.8.5.9. не реже одного раза в год осуществляет мониторинг общей стратегии своего развития, включая стратегии управления рисками, с учетом долгосрочных финансовых интересов НКЦ, его подверженности рискам и способности эффективно управлять ими.

3.9. Риск потери деловой репутации

- 3.9.1. Источниками возникновения риска потери деловой репутации в рамках каждого направления деятельности НКЦ могут являться:
 - 3.9.1.1. Несоблюдение НКЦ законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов НКЦ, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
 - 3.9.1.2. Неисполнение НКЦ договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
 - 3.9.1.3. Отсутствие во внутренних документах НКЦ механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, акционеров, органов управления и (или) работников, а также минимизировать негативные последствия конфликта интересов, в том числе предотвращение предъявления жалоб, судебных исков со стороны клиентов и контрагентов и (или) применение мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
 - 3.9.1.4. Неспособность НКЦ эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, а также иной противоправной деятельности, осуществляемой недобросовестными клиентами и контрагентами и (или) работниками НКЦ;
 - 3.9.1.5. Недостатки в управлении рисками, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
 - 3.9.1.6. Осуществление НКЦ рискованной, инвестиционной и рыночной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля, в том числе в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
 - 3.9.1.7. Недостатки кадровой политики НКЦ при подборе и расстановке кадров, несоблюдение принципа «Знай своего служащего» (в соответствии с Письмом Банка России от 30.06.2005 № 92-Т «Об организации управления правовым риском и

- риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах»);
- 3.9.1.8. Возникновение у НКЦ конфликта интересов с акционером, клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;
- 3.9.1.9. Несоблюдение аффилированными лицами НКЦ, акционером НКЦ законодательства Российской Федерации, Устава и иных внутренних документов НКЦ, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- 3.9.1.10. Неспособность аффилированных лиц НКЦ, а также акционера НКЦ эффективно противодействовать легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;
- 3.9.1.11. Опубликование негативной информации о НКЦ или ее работниках, акционере, членах органов управления, аффилированных лицах в средствах массовой информации.
- 3.9.2. Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации организует идентификацию рисков потери деловой репутации, оценку их влияния, а также консультирует владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски потери деловой репутации.
- 3.9.3. Управление риском потери деловой репутации в НКЦ осуществляется в соответствии с Положением об управлении риском потери деловой репутации НКО НКЦ (АО) и Политикой управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО).
- 3.9.4. Основными целями управления риском потери деловой репутации являются предотвращение/снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации риска потери деловой репутации и/или снижения вероятности реализации риска потери деловой репутации путем выявления и контроля рисков.
- 3.9.5. ***С целью управления риском потери деловой репутации и предотвращения/снижения негативных последствий в результате возникновения событий данного вида риска НКЦ:***
- 3.9.5.1. координирует и проводит работы по управлению РПДР, разрабатывает меры по поддержанию деловой репутации НКЦ на приемлемом уровне;
- 3.9.5.2. на основании информации, предоставляемой субъектами управления риском потери деловой репутации, собственной информации осуществляет мониторинг событий репутационного риска, их оценку и контроль динамики изменения его уровня с целью своевременного информирования руководства НКЦ о репутационных угрозах для оперативного принятия управленческих решений по предупреждению/минимизации возможного ущерба и по устранению недостатков;
- 3.9.5.3. инициирует мероприятия, направленные на поддержание деловой репутации НКЦ на приемлемом уровне и предупреждение возникновения угроз усиления рисков потери деловой репутации;
- 3.9.5.4. осуществляет подготовку отчетности и ее предоставление соответствующим органам управления НКЦ .

3.10. Системный риск

- 3.10.1. Источником системного риска для НКЦ может являться одновременное неисполнение / ненадлежащее исполнение несколькими участниками клиринга или контрагентами НКЦ своих обязательств, влекущее за собой неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства перед НКЦ в срок надлежащим образом.
- 3.10.2. Также, в силу системной значимости НКЦ как инфраструктуры финансового рынка, источником системного риска может являться взаимосвязанность НКЦ с другими организациями финансового рынка.
- 3.10.3. Эффективное управление собственными рисками, в рамках каждого направления деятельности (кредитный, рыночный, операционный, кастодиальный, риск ликвидности и другие), позволяет НКЦ поддерживать стабильность на обслуживаемых сегментах финансового рынка, что способствует снижению системного риска.
- 3.10.4. НКЦ осуществляет мониторинг системного риска и фиксирует значительные изменения в его уровне (если применимо). При этом оценка эффективности управления системным риском НКЦ не производится, так как вследствие его реализации может полностью измениться конъюнктура рынка.
- 3.10.5. В целях снижения системного риска НКЦ также:
- 3.10.5.1. осуществляет мониторинг системного риска посредством контроля за уровнем остальных рисков, присущих деятельности НКЦ и перечисленных в пунктах соответствующих рисков настоящих Правил;
- 3.10.5.2. проводит мониторинг финансовой устойчивости инфраструктурных организаций, с которым установлены договорные отношения и в отношении которых у НКЦ возникает кредитный риск;
- 3.10.5.3. проводит мониторинг совокупных позиций участников клиринга, открытых на всех рынках, на которых НКЦ выступает как центральный контрагент;
- 3.10.5.4. разрабатывает процедуры передачи позиций клиентов участника клиринга в случае его несостоятельности (банкротства) другому участнику клиринга;
- 3.10.5.5. ограничивает процикличность расчета размера требуемого обеспечения по сделкам участников клиринга;
- 3.10.5.6. информирует членов Наблюдательного совета НКЦ о возникновении или угрозе реализации системного риска.
- 3.10.6. Управление системным риском на уровне финансовой системы в целом согласно Федеральному закону от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» осуществляется Банком России.

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

4.1. Для обеспечения непрерывности деятельности НКЦ Планом восстановления финансовой устойчивости НКО НКЦ (АО) предусмотрены следующие способы снижения уровня рисков и угроз финансовому состоянию НКЦ:

4.1.1 наличие инструментов, предназначенных для распределения непокрытых убытков, возникших в результате дефолта участника;

4.1.2 наличие инструментов, предназначенных для покрытия дефицита ликвидности;

4.1.3 наличие инструментов, предназначенных для восстановления сбалансированного портфеля сделок НКЦ с участниками;

4.1.4 иные меры в рамках сценариев, реализуемых в случаях, не связанных с дефолтом участника в соответствии с ПВФУ НКЦ.

4.2. НКЦ несет дополнительные риски, связанные с совмещением функций центрального контрагента, клиринговой организации, оператора товарных поставок и кредитной организации. Эти дополнительные риски проявляются в виде кредитного, рыночного, операционного, кастодиального рисков, риска ликвидности, и, соответственно, регулируются ПВФУ НКЦ, Порядком предотвращения конфликта интересов в НКО НКЦ (АО) и отдельными методическими рекомендациями по управлению перечисленными видами рисков:

- Методические рекомендации по оценке кредитного риска НКО НКЦ (АО);
- Методика анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) в НКО НКЦ (АО);
- Политика управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО);
- Методические рекомендации по анализу ликвидности НКО НКЦ (АО).

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

5.1. Основной услугой, приостановление или прекращение оказания которой, по оценке НКЦ, может существенно повлиять на финансовое положение НКЦ и (или) финансовое положение участников клиринга является оказание клиринговых услуг в соответствии с Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

5.2. Перечень обстоятельств, наступление которых может привести к приостановлению или прекращению оказания клиринговых услуг и осуществления деятельности центрального контрагента включает чрезвычайные ситуации (далее - ЧС), базовые варианты реализации которых установлены в статье «Чрезвычайные ситуации» Общей части Правил клиринга, разделе «Сценарии ЧС» Политики обеспечения непрерывности

бизнеса НКО НКЦ (АО), разделе «Возможные сценарии нарушения деятельности НКЦ» Плана обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКО НКЦ (АО), а также критериями, обозначенными в ПВФУ НКЦ.

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

5.4. В целях поддержания непрерывности оказания значимых услуг в случае признания НКЦ возникшей ситуации чрезвычайной, НКЦ предпринимает действия и осуществляет коммуникации, установленные Регламентом действий подразделений ПАО Московская Биржа, НКО НКЦ (АО), НКО АО НРД, АО НТБ в нештатных ситуациях при проведении торгов и клиринга и Планом обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКЦ с учетом освобождения НКЦ от ответственности согласно разделу «Чрезвычайные ситуации» Общей части Правил клиринга.

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

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

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

5.7. В случае срабатывания индикаторов ПВФУ НКЦ принимает меры, предусмотренные ПВФУ НКЦ в соответствующие сроки.

5.8. В рамках системы менеджмента непрерывности бизнеса рассматриваются вопросы взаимодействия с внутренними и внешними поставщиками и контрагентами, с целью обеспечения непрерывности сервиса, в случае наступления ЧС. Для этих целей каждое структурное подразделение в рамках своего плана обеспечения непрерывности и восстановления деятельности (далее - ОНиВД) определяет список критически важных поставщиков и контрагентов.

5.9. Для каждого из критических поставщиков и контрагентов проводится дополнительный анализ, включающий в себя:

- Анализ плана ОНиВД поставщика или контрагента (при его наличии);

- Анализ подверженности поставщика или контрагента той же группе рисков, что и НКЦ;
- Подготовленность поставщика или контрагента к работе в условиях действия ЧС;
- Общее финансовое состояние поставщика или контрагента, наличие инициированных процедур признания его банкротом, фигурирование поставщика или контрагента в судебных производствах в части финансово-экономических преступлений;
- Анализ принадлежности поставщика или контрагента, его руководства к недружественным странам;
- Общую оценку работы поставщика или контрагента, стабильность предоставления его продуктов и услуг в адрес НКО НКЦ (АО) за последний год;
- Анализ возможности удаленного отключения поставщиком или контрагентом ИТ-решения, оценка работоспособности ИТ-решения по окончании срока его лицензии, оценка наличия обязательных поддержки и обновлений ИТ-решений поставщика или контрагента, передачи или отсутствия исходного кода ИТ-решения в НКО НКЦ (АО);
- Общую оценку наличия действующих альтернативных поставщиков или контрагентов среди российских компаний, анализ отнесения действующих поставщиков или контрагентов к категории Госкорпораций, рекомендованных Банком России или контролирующими органами Российской Федерации;
- Анализ включения продуктов и сервисов поставщиков или контрагентов в программу компаний Группы «Московская Биржа» по импортозамещению (в части программного обеспечения, баз данных и платформенных решений).

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

- в течение одного часа с момента выявления чрезвычайной ситуации на адреса электронной почты уполномоченных сотрудников Банка России направляется уведомление с информацией о характере и причинах возникшей ситуации, имеющейся к моменту направления уведомления;
- в течение дня, в который возникла чрезвычайная ситуация, на адреса электронной почты уполномоченных сотрудников Банка России направляется справка, содержащая сведения об информирующем лице (Ф.И.О., должность, контактные данные); краткое описание чрезвычайной ситуации (о характере причин и последствиях возникновения чрезвычайной ситуации); предложения о мерах, которые НКЦ считает необходимым реализовать с учетом возникшей ситуации;

- в течение двух часов с момента устранения чрезвычайной ситуации направляется информация в хронологическом порядке (с указанием времени) о действиях НКЦ с момента выявления чрезвычайной ситуации и до момента ее устранения;
- в течение дня, в который возникла чрезвычайная ситуация, НКЦ информирует уполномоченных сотрудников Банка России по телефону;
- в течение дня, в который возникла чрезвычайная ситуация, НКЦ направляет подтверждение информации о возникновении чрезвычайной ситуации в письменной форме в адрес Банка России;
- в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня наступления чрезвычайной ситуации НКЦ направляет в Банк России на специализированный адрес электронной почты отчет о нештатной ситуации содержащий информацию о мерах, принятых в связи с возникшей ситуацией, способах устранения чрезвычайной ситуации, а также мерах, принятых для предотвращения повторного возникновения подобных ситуаций.

5.11. Размер ответственности НКЦ за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств перед Добросовестными участниками клиринга, включенных в клиринговый пул на соответствующем биржевом рынке, в случае наличия Недобросовестных участников клиринга, не исполнивших обязательства перед НКЦ, или в случае проведения ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга / клиента Участника клиринга, в соответствии с Общей частью Правил клиринга, ограничен величиной доступных средств, перечисленных в Специальных частях Правил клиринга, а также в соответствии с положениями Общей части Правил клиринга, касающихся процедуры кросс-дефолта.

5.12. Порядок действий центрального контрагента в случае недостаточности обеспечения определен Общей частью Правил клиринга.

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

5.14. Порядок действий НКЦ в случаях неудовлетворения ее требований должником, не являющимся участником клиринга, установлен в Положении о порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности НКЦ.

5.15. В соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента НКО НКЦ (АО) в случае возникновения у НКЦ убытков, не связанных с неисполнением обязательств участником клиринга и недостаточностью обеспечения участника клиринга, убытки покрываются за счет собственных средств (капитала) НКЦ, в том числе за счет средств, необходимых для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК и величины средств, необходимых для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК вследствие

уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга).

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

6.1. В целях обеспечения эффективности системы управления рисками и соответствия предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций НКЦ регулярно проводит стресс-тестирование системы управления рисками (комплекс мер по стресс-тестированию риск-факторов и достаточности капитала), ответственными за осуществление которого является ДРР и ДОРиНБ (в части операционного риска).

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

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

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

- выбор внешнего исторического или гипотетического события, определяющего рыночные условия стресс-тестирования;
- определение контрагентов (включая провайдеров ликвидности), не исполняющих обязательства перед НКЦ в целях стресс-тестирования;
- определение финансового результата контрагентов, не исполнивших свои обязательства;
- определение объема ликвидных средств и финансовых ресурсов уровней защиты ЦК, необходимых для исполнения обязательств НКЦ и покрытия убытков НКЦ;
- определение объема использования финансовых ресурсов в зависимости от последовательности их использования для покрытия убытков, образовавшихся в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств контрагентами;
- определение влияния на норматив достаточности капитала НКЦ.

6.5. Стресс-тестирование операционного риска проводится в следующем порядке:

- Процедура определения сценариев стресс-тестирования операционного риска, включающая в себя
 - анализ экстремальных исторических и гипотетических сценариев;

- формирование предложений по изменению сценариев стресс-тестирования операционного риска в случае необходимости.
- Процедура оценки, включающая в себя:
 - расчет показателей при реализации стресс-сценариев операционного риска (показатели стресс-тестирования);
 - анализ контролей и их эффективности, оценка вероятности реализации стрессового события и возможного влияния на НКЦ с учетом имеющихся контролей;
 - формирование отчетности о результатах стресс-тестирования операционного риска;
 - формирование предложений о введении в действие мер по снижению операционного риска НКЦ в случае необходимости.

6.6. Порядок и периодичность проведения стресс-тестирования определены в Методике проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО) и Методических рекомендациях по проведению стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО).

7. Процедуры мониторинга и контроля рисков

7.1. Основной процедурой в рамках контроля рисков является мониторинг соблюдения обязательных лимитов и ограничений. НКЦ выстраивает многоуровневую систему лимитов и ограничений значимых рисков, а также осуществляет мониторинг их соблюдения с доведением результатов до соответствующего уровня руководства, в целях осуществления текущего контроля за достаточностью капитала и соблюдения риск-аппетита.

7.2. Ежемесячно ДКР и ДРР осуществляют процедуры последующего контроля лимитов и ограничений финансовых рисков, а также оперативный контроль лимитов.

7.3. В целях контроля за нефинансовыми рисками (операционным, правовым, регуляторным (комплаенс) риском) также устанавливаются лимиты текущей деятельности в виде пороговых значений количественных и(или) качественных показателей в соответствии с внутренними документами, регламентирующими управление этими рисками.

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

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

НКЦ (АО), а также Политикой осуществления казначейской деятельности НКО НКЦ (АО);

- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКО НКЦ (АО);
- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций и сделок с провайдерами ликвидности НКО НКЦ (АО);
- лимиты концентрации иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг и товарных активов – устанавливаются в соответствии со статьей «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков;
- лимиты концентрации на эмитентов устанавливаются в соответствии с Методикой выбора НКО НКЦ (АО) ценных бумаг, принимаемых в обеспечение;
- лимиты налогового риска в отношении участников клиринга-нерезидентов в рамках исполнения НКЦ функций налогового агента устанавливаются в соответствии с Методикой определения лимитов налогового риска НКО НКЦ (АО).

Лимитами верхнего уровня являются риск-аппетит и ограничения Политики осуществления казначейской деятельности НКО НКЦ (АО), нарушение которых критично, так как может повлечь невыполнение стратегических целей или нарушение ограничений на размещение средств, установленных Банком России. Остальные ограничения являются лимитами более низкого уровня и не обязательно ведут к указанным последствиям.

7.5. Дополнительно для целей контроля за состоянием ликвидности используются комплекс автоматизированных систем, специальные отчёты, формируемые из которых (в том числе в режиме реального времени) позволяют также контролировать способность НКЦ исполнять обязательства своевременно и в полном объеме. Ведение позиции в разрезе валют и корреспондентских счетов позволяет управлять мгновенной ликвидностью, а ведение платёжного календаря - долгосрочной. Для контроля за состоянием ликвидности также используется анализ разрывов ликвидности и контроль размера открытой валютной позиции в соответствии с Методическими рекомендациями по анализу ликвидности НКО НКЦ (АО) и Методикой анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) НКО НКЦ (АО).

7.6. Мониторинг и контроль уровня кредитного риска осуществляется посредством регулярной оценки финансового положения контрагентов в соответствии с пунктом 3.1.5 настоящих Правил, а также в процессе подготовки управленческой отчетности по кредитному риску.

7.7. Мониторинг и контроль рыночного риска проводится в форме регулярной переоценки позиций и обеспечения участников клиринга и собственного портфеля НКЦ в

соответствии с пунктами 3.2.4.2-3.2.4.3 настоящих Правил, а также в рамках подготовки управленческой отчетности по рыночному риску.

7.8. Порядок установления показателей мониторинга нефинансовых рисков, мониторинга, а также порядок формирования мер, направленных на снижение уровня риска, определены в Политике управления нефинансовыми рисками НКО НКЦ (АО), Порядке мониторинга уровня нефинансовых рисков НКО НКЦ (АО), а также Порядке управления рисками текущей деятельности НКО НКЦ (АО).

7.9. Порядок контроля показателей мониторинга стратегического риска и определения перечня мер, направленных на снижение уровня риска, описан в Политике по управлению стратегическим риском НКО НКЦ (АО).

8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам

8.1. Внутренняя управленческая отчетность по рискам регулярно формируется ДРР, ДОРИНБ, ДВК и должностными лицами, ответственными за управление рисками, и представляется органам управления НКЦ, руководителям структурных подразделений НКЦ, Комитету по рискам Наблюдательного совета НКЦ.

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

| Периодичность | Состав отчетности | Органы управления |
|-----------------|--|-------------------------------|
| ежедневно | отчетность оперативного характера (отчеты по позициям участников клиринга) | Председатель Правления НКЦ |
| еже- месячно | отчетность по мониторингу финансовой устойчивости участников клиринга | Председатель Правления НКЦ |
| | отчетность по рискам, включающая информацию: <ul style="list-style-type: none"> ▪ о показателях квалифицированного ЦК; ▪ о выполнении обязательных нормативов; ▪ по финансовым рискам казначейской деятельности; ▪ о рисках Центрального контрагента; ▪ о рискованных событиях; ▪ о результатах мониторинга стратегического риска; ▪ о результатах стресс-тестирования; ▪ о значимых рисках и использовании капитала; ▪ о соблюдении контрольных показателей риск-аппетита (включая информацию о выявленных фактах нарушения лимитов верхнего уровня, установленных решением Наблюдательного совета); | Правление НКЦ |

| | | |
|-----------------------|---|--|
| <p>еже-квартально</p> | <ul style="list-style-type: none"> ▪ отчет о деятельности ДВК, содержащий рекомендации по управлению регуляторным (комплаенс) риском, информацию о принятых мерах, направленных на снижение или уклонение от регуляторного (комплаенс) риска, и о результатах мониторинга регуляторного (комплаенс) риска, информацию по соблюдению требований главы 2 Положения 658-П, а также иную информацию, предусмотренную внутренними документами НКЦ и Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО); ▪ Отчеты по направлениям ПОД/ФТ/ФРОМУ и ПНИИИМР могут включаться в ежеквартальный отчет о деятельности ДВК. | <p>Правление НКЦ, Председатель Правления НКЦ</p> |
| | <p>отчетность по рискам, включающая информацию:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ о показателях квалифицированного ЦК; ▪ о выполнении обязательных нормативов; ▪ по финансовым рискам казначейской деятельности; ▪ о рисках Центрального контрагента; ▪ о рискованных событиях; ▪ о фактических значениях ключевых индикаторов риска; ▪ о результатах стресс-тестирования; ▪ о значимых рисках и использовании капитала; ▪ об оценке качества (точности) модели количественной оценки процентных и валютного рисков (бэк-тестирование моделей VaR)*; ▪ о результатах оценки точности моделей индивидуального и коллективного клирингового обеспечения; ▪ о соблюдении контрольных показателей риска-аппетита (включая информацию о выявленных фактах нарушения лимитов верхнего уровня, установленных решением Наблюдательного совета); ▪ о событиях правового риска*; ▪ о риске потери деловой репутации; ▪ о проведенной самооценке рисков; ▪ о результатах анализа обоснованности заданных изменений в факторах риска (стресс-сценариев), влияющих на его финансовую устойчивость и используемых при проведении стресс-тестирования рисков ЦК ; ▪ о плане восстановления финансовой устойчивости; | <p>Правление НКЦ, Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ, Наблюдательный совет НКЦ</p> |

* выносится только на Правление НКЦ

| | | |
|----------|---|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> ▪ о непрерывности деятельности центрального контрагента; ▪ о рисках информационной безопасности. | |
| ежегодно | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Отчетность об оценке эффективности функционирования системы управления рисками и результатах выполнения ВПОДК; ▪ Отчетность о результатах тестирования ПВФУ НКЦ; ▪ Отчетность о результатах тестирования плана ОНиВД НКЦ; ▪ Отчет об итогах DR-тестирования программно-технического комплекса; | Правление НКЦ, Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ, Наблюдательный совет НКЦ |
| | <ul style="list-style-type: none"> ▪ отчет о деятельности ДВК, требования к содержанию которого устанавливаются требованиями Банка России и внутренними документами НКЦ; | Правление НКЦ |
| | <ul style="list-style-type: none"> ▪ отчет о результатах реализации Правил внутреннего контроля по ПОД/ФТ/ФРОМУ | Председатель Правления НКЦ, Наблюдательный совет НКЦ |
| по факту | отчетность о фактах нарушения лимитов капитала | Правление НКЦ, Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ, Наблюдательный совет НКЦ |
| | отчетность о фактах нарушения лимитов казначейской деятельности | Председатель Правления НКЦ, Правление НКЦ |
| | информация о выявлении фактов потенциально значимых рисков | Председатель Комитета по рискам Наблюдательного совета НКЦ, Председатель Наблюдательного совета НКЦ |
| | отчет о выявленных существенных событиях | Председатель Правления НКЦ, |

| | | |
|--|---|---|
| | Регуляторного (комплаенс) риска, включая Регуляторный риск клиринговой деятельности, а также о событиях связанных с невыполнением требований к квалифицированному центральному контрагенту, содержащий рекомендации о мерах, необходимых для недопущения и (или) предотвращения таких событий | Правление НКЦ, Комплаенс МБ, Комитет по аудиту и Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ |
|--|---|---|

8.3. Детальная информация о составе, периодичности, порядке и сроках информирования органов управления содержится в Стратегии управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО), Положении о порядке составления управленческой отчетности по рискам НКО НКЦ (АО), а также во внутренних документах НКЦ, регулирующих управление отдельными видами рисков.

9. Раскрытие информации о системе управления рисками

9.1. При раскрытии информации о системе управления рисками НКЦ руководствуется Информационной политикой НКО НКЦ (АО), а также Порядком составления промежуточной и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытия информации о деятельности НКО НКЦ (АО) с учетом требований и рекомендаций Банка России по раскрытию информации.

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

9.3. Помимо обязательного раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации, НКЦ не реже одного раза в год предоставляет в Банк России сведения о планируемых и произошедших изменениях, в том числе незапланированных, и событиях, влияющих на выполнение предусмотренных Положением 658-П требований, с описанием соответствующих изменений и их влияния на качество управления квалифицированного центрального контрагента и иную информацию в соответствии с Положением 658-П.

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

9.4.1 Раскрывает информацию о принципах и организационной структуре СУР НКЦ;

9.4.2 Предоставляет информацию о ключевых аспектах процедур мониторинга риск-параметров и финансового состояния участников клиринга в соответствии с Положением 658-П;

- 9.4.3 Предоставляет информацию о методологии и результатах стресс-тестирования СУР НКЦ и результаты оценки точности моделей ЦК с периодичностью и в порядке, установленном Банком России;
- 9.4.4 Предоставляет информацию об используемых подходах к расчету размера обеспечения участников клиринга;
- 9.4.5 Предоставляет информацию о дисконтах/порядке определения дисконтов по активам (в том числе принимаемым в качестве обеспечения);
- 9.4.6 Раскрывает информацию о наличии международных кредитных рейтингов, сертификатов соответствия международным стандартам;
- 9.4.7 Раскрывает информацию в соответствии с Указанием Банка России от 30.04.2020 №5452-У;
- 9.4.8 Раскрывает информацию о показателях непрерывности деятельности центрального контрагента и предоставляет План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности в соответствии с Указанием Банка России от 30.12.2016 № 4258-У;
- 9.4.9 Раскрывает информацию в соответствии с международными принципами раскрытия информации для центральных контрагентов.
- 9.5. Механизмами раскрытия информации являются:
 - 9.5.1 размещение информации на официальном сайте НКЦ в сети Интернет www.nationalclearingcentre.ru;
 - 9.5.2 предоставление обязательной отчетности по установленной Банком России форме;
 - 9.5.3 предоставление внутренней управленческой отчетности, указанной в настоящих Правилах;
 - 9.5.4 предоставление иной информации по отдельным запросам участников клиринга, акционеров, регулирующих органов, внешних аудиторов, рейтинговых агентств и других заинтересованных лиц.