

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)

«15» июля 2021 г. (Протокол № 5)

Председатель Наблюдательного совета НКО
НКЦ (АО)

М.П.

Правила организации системы управления рисками НКО НКЦ (АО)

Москва, 2021 г.

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Описание Системы управления рисками НКЦ	9
3. Меры по управлению рисками.....	18
4. Меры и процедуры по управлению рисками в рамках восстановления финансовой устойчивости и совмещения деятельности.....	49
5. Меры, направленные на снижение рисков в случае возникновения чрезвычайных ситуаций и в случае приостановления или прекращения оказания значимых услуг	50
6. Порядок проведения стресс-тестирования системы управления рисками клиринговой организации и центрального контрагента	53
7. Процедуры мониторинга и контроля рисков.....	54
8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам.....	56
9. Раскрытие информации о системе управления рисками	58

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);
- 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)»;
- 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
ДКР	Департамент кредитных рисков
ДРР	Департамент рыночных рисков
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 НКО НКЦ (АО) относятся: риск потери деловой репутации, правовой риск, стратегический риск, комплаенс-риск (регуляторный), операционный риск, кастодиальный риск, риск нарушения непрерывности бизнеса, риск нарушения информационной безопасности, риск нарушения безопасности.
Обратное стресс-тестирование	Процесс определения значений риск-факторов, которые ставят под угрозу финансовую устойчивость НКЦ
ОТП	Оператор товарных поставок
Риск-аппетит	Совокупный предельный размер риска, который НКЦ готов принять исходя из поставленных стратегических задач, выраженный в виде системы количественных и качественных показателей, ограничивающих уровень принимаемых рисков
Риск-фактор (фактор риска)	Источник возникновения риска (переменная или обстоятельство), служащий основой для оценки риска
Система управления рисками (СУР)	Комплекс процессов, внутренних документов и мероприятий по идентификации, оценке рисков, воздействию на риски, а также контролю за их состоянием с целью минимизации вероятности получения НКЦ финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения риск-факторов
Стресс-тестирование	Процесс оценки потенциального воздействия на финансовую устойчивость НКЦ ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но правдоподобным значениям
Финансовые риски	Риск ликвидности, рыночный риск, кредитный риск, коммерческий риск.
ЦК	Центральный контрагент

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 (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 (ОТП) на товарном рынке. Данная функция осуществляется НКЦ в соответствии с Условиями оказания услуг оператора товарных поставок НКЦ.

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 ОТП.

Риски, не связанные с выполнением НКЦ основных видов деятельности, перечисленных выше, но присущие НКЦ как любому хозяйствующему субъекту и юридическому лицу, не входят в периметр системы управления рисками НКЦ, выстроенной в целях интегрированного управления уровнем принимаемых рисков и описанной в настоящих

Правилах. К таким рискам можно отнести налоговые риски, риски, связанные с охраной труда, производственной безопасностью, экологией, социальные риски и др. Управление ими является частью хозяйственной деятельности НКЦ и осуществляется профильными подразделениями в составе НКЦ.

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

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

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 ОТП специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств НКЦ перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами.

1.9.4 **Операционный риск** - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности НКЦ и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения сотрудниками НКЦ и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых

НКЦ информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

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

- 1.9.5 **Стратегический риск** - риск неблагоприятного изменения результатов деятельности НКЦ вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития, 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.

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

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.

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

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

- 1.9.9 **Комплаенс-риск (регуляторный риск)** – риск возникновения убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для НКЦ), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

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

- 1.9.10 **Кастодиальный риск** - риск утраты имущества НКЦ или имущества, переданного ей в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к 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).

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

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.

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

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

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

1.10. 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.

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

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

1.13. 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 биржевой торговли, клиринга и расчетов, в том числе за счет своевременной идентификации рисков и мер оперативного и адекватного реагирования при реализации рисковых 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.
- 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 получившуюся оценку.
- 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 НКЦ;
- 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, включая формирование 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 принимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций НКЦ на основании ежегодной проверки Службой внутреннего аудита НКЦ (далее – Служба внутреннего аудита или 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 Служба внутреннего аудита;
- 2.6.9.12. Службой внутреннего аудита предоставляется отчет по итогам проверок, заверенных в отчетном периоде, включая, в случае наличия, информацию о

выявленных недостатках в функционировании внутренних систем оценки рисков в кредитной организации 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 НКЦ (далее – ПВФУ) 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 риска, а также управление им осуществляется Департаментом внутреннего контроля в соответствии с Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО).

2.7.2. Процессы управления финансовыми рисками НКЦ осуществляются ДКР и ДРР. Для целей управления нефинансовыми рисками созданы отдельные подразделения, а также отдельными приказами Председателя Правления НКЦ назначены ответственные сотрудники по основным видам нефинансовых рисков. Деятельность всех подразделений (работников), осуществляющих функции управления рисками, а также специальных рабочих органов (комиссий/комитетов), отвечающих за управление рисками координируется и контролируется Директором ДКР.

<p>Ответственные сотрудники по отдельным видам нефинансовых рисков</p>	<p>Ответственный сотрудник по управлению стратегическим риском</p>	<p>Ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска</p>	<p>Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации</p>	<p>Ответственный сотрудник за управление операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией</p>	<p>Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности</p>
---	---	---	---	---	--

				операционного риска	
Должность в НКЦ	Управляющий директор по рискам		Советник Председателя Правления НКЦ	Директор Департамента операционных рисков и непрерывности бизнеса	Начальник Службы информационной безопасности
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				

2.7.3. Подробная структура распределения ответственности по видам рисков и функциям бизнес-подразделений в части всех этапов управления рисками и капиталом представлена в Стратегии управления рисками и капиталом НКЦ в разделе «Распределение ответственности».

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

- Наблюдательный совет;
- Комитет по рискам Наблюдательного совета;
- Комитет по аудиту Наблюдательного совета;
- Правление;
- Председатель Правления;
- Комиссия по управлению рисками;
- Управляющий директор по рискам;
- ДКР;
- ДРР;
- Ответственный сотрудник за управление операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска;
- Департамент операционных рисков и непрерывности бизнеса;
- Департамент внутреннего контроля;

- Уполномоченный сотрудник по FATCA¹/CRS²;
- Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации;
- Ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска;
- Ответственный сотрудник по управлению стратегическим риском;
- Служба внутреннего аудита;
- Структурные подразделения НКЦ;
- Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности.

2.7.5. Полномочия органов управления НКЦ в отношении реализации основных принципов управления рисками определяются Уставом НКЦ.

2.7.6. В компетенцию Комитета по рискам Наблюдательного совета НКЦ входит предварительное одобрение внутренних документов НКЦ по управлению рисками, а также рассмотрение отчетов о рисках НКЦ (в том числе управленческой отчетности по рискам), в соответствии с Положением о Комитете по рискам Наблюдательного совета НКЦ.

2.7.7. В компетенцию Комитета по аудиту Наблюдательного совета НКЦ входит предварительное рассмотрение выносимых на Наблюдательный совет НКЦ вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью НКЦ, включая оценку независимости аудиторской организации НКЦ и отсутствие у нее конфликта интересов, оценку качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности НКЦ, а также вопросов, связанных с эффективностью работы общей системы внутреннего контроля НКЦ.

2.7.8. В компетенцию Комиссии по управлению рисками как совещательного органа при Правлении НКЦ входит выработка рекомендаций исполнительным органам в области управления рисками НКЦ в соответствии с Положением о Комиссии по управлению рисками НКЦ.

2.7.9. В компетенцию ответственного сотрудника за управление операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска входит организация управления операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса, а также организация управления кастодиальным риском, в части, связанной с реализацией операционного риска в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Политикой обеспечения непрерывности бизнеса. Управление операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса, и

¹ FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) – Закон США «О налогообложении иностранных счетов», целью которого является противодействие уклонению от налогообложения в США доходов американских налогоплательщиков, полученных через финансовые институты за пределами США. Особенность данного закона является экстерриториальность его применения.

² CRS (Common Reporting Standard) – Стандарт по автоматическому обмену информацией о финансовых счетах, разработанный ОЭСР (Организацией экономического сотрудничества и развития).

кастодиальным риском также входит в компетенцию Департамента операционных рисков и непрерывности бизнеса (далее – ДОРиНБ).

- 2.7.10. В компетенцию Департамента внутреннего контроля входит организация управления регуляторным риском в соответствии с Положением о Департаменте внутреннего контроля НКО НКЦ (АО), Политикой управления нефинансовыми рисками и Положением об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКЦ, а также организация управления риском противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в соответствии с Правилами внутреннего контроля НКЦ в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.
- 2.7.11. В компетенцию Уполномоченного сотрудника по FATCA/CRS входит минимизация риска невыполнения требований законодательства по вопросам, касающимся финансовых операций на территории Российской Федерации с лицами, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов, а также минимизация риска невыполнения требований законодательства Российской Федерации по вопросам выявления клиентов, выгодоприобретателей и (или) лиц прямо или косвенно их контролирующих, достоверности и полноты представленной клиентом информации, а также представление указанной информации в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов при реализации международного автоматического обмена финансовой информацией с компетентными органами иностранных государств (территорий).
- 2.7.12. В компетенцию Ответственного сотрудника по правовым вопросам, осуществляющего управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска входит организация системы управления правовым риском в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками и Положением об организации управления правовым риском в НКЦ.
- 2.7.13. В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению риском потери деловой репутации входит организация системы управления риском потери деловой репутации в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Положением по управлению риском потери деловой репутации в НКЦ, а также Методикой расчета уровня риска потери деловой репутации НКЦ.
- 2.7.14. В компетенцию Службы внутреннего аудита входит оценка эффективности системы внутреннего контроля, организации системы управления рисками в НКЦ. .
- 2.7.15. В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению стратегическим риском входит организация управления стратегическим риском в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Политикой управления стратегическим риском в НКЦ.
- 2.7.16. В компетенцию Ответственного сотрудника за управление риском нарушения информационной безопасности входит организация управления риском нарушения

информационной безопасности в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками и Политикой информационной безопасности НКЦ.

- 2.7.17. Структурные подразделения НКЦ участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях и иными документами НКЦ, в том числе:
- 2.7.17.1. предоставляют информацию ДКР, ДРР, Ответственному сотруднику по правовым вопросам, Ответственному сотруднику по управлению риском потери деловой репутации, Ответственному сотруднику за управление операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса, а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска, Службе внутреннего аудита и Департаменту внутреннего контроля, необходимую для осуществления ими своих функций;
 - 2.7.17.2. выполняют решения / поручения органов управления НКЦ по вопросам управления рисками;
 - 2.7.17.3. несут ответственность за выявление и контроль уровня операционного риска в зоне ответственности подразделения;
 - 2.7.17.4. организуют обучение сотрудников, функции которых непосредственно связаны с осуществлением клиринговой деятельности, по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля за ними.
- 2.7.18. 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 НКЦ, Положении о порядке составления управленческой отчетности по рискам НКЦ, а также в документах НКЦ, регулирующих управление отдельными видами рисков.
- 2.7.19. 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 НКЦ или решением Наблюдательного совета НКЦ) осуществляется ДКР или ДРР в течение 2 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. Избегание риска предполагает отказ от осуществления операций, которым он присущ. Передача риска третьей стороне предполагает аутсорсинг операций, несущих риск сторонним провайдерам 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.

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 с разделом «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 НКЦ;
- не реже одного раза в квартал проводит мониторинг соответствия контрагентов, установленным требованиям к финансовой устойчивости в соответствии с Методикой определения Внутренних рейтингов контрагентов НКЦ.

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 НКЦ;
- 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 провайдерами ликвидности НКЦ;
- 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 НКЦ;
- 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 НКЦ. 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 НКЦ;

- 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 НКЦ;
- 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 НКЦ;
- 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 НКЦ.

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 НКЦ;
 - 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 НКЦ;
- 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 НКЦ, Положением о порядке формирования резервов на возможные потери в НКЦ, а также Положением о порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКЦ (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 НКЦ и Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ;
- устанавливает и, по мере необходимости, пересматривает лимиты концентрации на эмитента ценных бумаг, являющихся обеспечением исполнения обязательств участника клиринга в соответствии с Методикой выбора НКЦ ценных бумаг, принимаемых в обеспечение;
- устанавливает требования к кредитному качеству активов, принимаемых в качестве обеспечения в соответствии с Положением 658-П и Методикой выбора НКЦ 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) 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 риск концентрации на эмитента» Общей части Правил клиринга и Методикой определения размера обеспечения под стресс НКЦ;
- определяет меры, принимаемые в отношении нарушившего обязательства участника клиринга в соответствии с статьями «Права и обязанности Участников клиринга и Клирингового центра», «Порядок приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию», «Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований по фондам / обеспечению под стресс», «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 НКЦ 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 статьёй «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 НКЦ;

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

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 НКЦ;

3.2.4.2 **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 риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов ПАО Московская Биржа,
 - Методикой определения риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа,
 - Методикой определения НКЦ риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа,
 - Методикой расчета рисков на рынке Стандартизованных ПФИ,
 - Методикой определения риск-параметров товарного рынка НКЦ;
- 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, Принципами расчета гарантийного обеспечения НКЦ на срочном рынке, а также Методикой выбора НКЦ 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, Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Принципами расчета гарантийного обеспечения НКЦ на срочном рынке, а также Методикой выбора НКЦ 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 НКЦ;
- 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;
- осуществляет ежедневный мониторинг 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 и ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа, Методикой определения риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа, Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Методикой определения риск-параметров товарного рынка НКЦ, а также 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 (подход на основе внутренних моделей).
- на ежедневной основе рассчитывает и осуществляет мониторинг значения коэффициента рыночного риска в соответствии с Положением 658-П и Порядком мониторинга количественных показателей качества управления НКЦ.

3.2.4.3 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 риск-параметров на валютном рынке и рынке драгоценных металлов ПАО Московская Биржа, Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа, Методикой определения риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа, Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Методикой определения риск-параметров товарного рынка НКЦ;
- устанавливает дисконты по сделкам в рамках инвестиционной деятельности в соответствии с разделом «Ограничения рыночного риска» Порядка лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКЦ;
- устанавливает ограничения рыночного риска в соответствии с разделом 7 настоящих Правил и с одноименным разделом Порядка лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКЦ;
- устанавливает лимиты вложений по типам инструментов, дюрации, типам контрагентов в соответствии с разделом 7 настоящих Правил, Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ и Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ;
- 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 риск-параметров на валютном рынке и рынке драгоценных металлов ПАО Московская Биржа, Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения на срочном рынке ПАО Московская Биржа, Методикой определения риск-параметров фондового рынка и рынка депозитов ПАО Московская Биржа, Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, Методикой определения риск-параметров товарного рынка НКЦ.

3.2.4.4 **проводит бэк-тестирование** (оценку точности моделей ЦК) в соответствии с Методикой оценки точности моделей в НКЦ 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 калибровка параметров используемых моделей и/или пересмотр используемых моделей.

3.2.4.5 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).

3.2.4.6 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.

3.2.4.7 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 двух торговых дней;
- в соответствии с подразделом «План привлечения дополнительных финансовых ресурсов» ПФУ 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 НКЦ, в том числе проводит гэп-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 НКЦ;
- 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 НКЦ 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 НКЦ 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 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 НКЦ и Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ;
- 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 НКЦ;
- 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» ПФФУ НКЦ;
- использует комплексную автоматизированную систему, обеспечивающую контроль способности центрального контрагента своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства и осуществлять деятельность центрального контрагента.

3.4. Операционный риск

3.4.1. 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.

3.4.2. Ответственный сотрудник за управление операционным риском и ДОРиНБ организуют идентификацию операционных рисков, оценку их влияния, а также

консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на операционные риски.

3.4.3. Управление операционным риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Порядком сбора информации о СОР и ведения базы данных о СОР, Порядком мониторинга операционного риска, Порядком проведения самооценки операционных рисков, Реестром ключевых индикаторов риска.

3.4.4. 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;
- Обеспечение полного, своевременного и эффективного достижения стратегических задач, стоящих перед НКЦ;
- 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 событий операционного риска 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.

3.4.5. С целью управления операционным риском НКЦ:

- 3.4.5.1. осуществляет оптимизацию бизнес-процессов и системы контрольных процедур;
- 3.4.5.2. ограничивает и контролирует уровень принимаемого операционного риска;
- 3.4.5.3. разрабатывает организационную структуру, внутренних правил и процедур совершения операций, порядка разделения полномочий, их утверждение (согласование), а также осуществляет составление отчетов по проводимым операциям, позволяющие исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска;
- 3.4.5.4. осуществляет ведение базы данных о событиях операционного риска (БДСОР) и убытках вследствие этих событий. БДСОР формируются на основании информации, поступающей от работников НКЦ или других компаний Группы «Московская биржа»;
- 3.4.5.5. разрабатывает контрольные мероприятия по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НКЦ на основе повторяющихся событий операционного риска, отраженных в БДСОР;
- 3.4.5.6. осуществляет контроль за соблюдением установленных правил и процедур;

- 3.4.5.7. развивает системы автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- 3.4.5.8. осуществляет обучение и повышение квалификации сотрудников по вопросам управления рисками в формате очных и\или дистанционных тренингов не реже одного раза в год;
- 3.4.5.9. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления операционным риском;
- 3.4.5.10. 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);
- 3.4.5.11. 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. Коммерческий риск

3.5.1. 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.

3.5.2. С целью управления коммерческим риском НКЦ:

3.5.2.1. 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;

3.5.2.2. 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 НКЦ и разделом «Оценка рисков при запуске новых продуктов» Методики оценки экономического капитала НКЦ.

3.6. Правовой риск

3.6.1 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;
- Повышение уровня осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления правовым риском.

3.6.2 Ответственный сотрудник за управление правовым риском организует идентификацию правовых рисков, оценку их влияния, а также консультирует владельцев рисков при разработке мер реагирования на правовые риски.

3.6.3 Управление правовым риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками и Положением об организации управления правовым риском.

3.6.4 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.

3.6.5 С целью управления правовым риском НКЦ:

- 3.6.5.1. стандартизирует основные технологические процессы (определение порядков, процедур, технологий осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- 3.6.5.2. устанавливает внутренний порядок согласования (визирования) заключаемых НКЦ договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартизированных;
- 3.6.5.3. обеспечивает постоянный доступ максимального количества работников НКЦ к актуальной информации по законодательству и внутренним документам НКЦ;
- 3.6.5.4. осуществляет защиту интересов НКЦ в судебных инстанциях;
- 3.6.5.5. осуществляет анализ замечаний и претензий участников клиринга/контрагентов, определяет мероприятия по устранению обоснованных замечаний и претензий;
- 3.6.5.6. участвует в разработке и обсуждении проектов актов законодательства в целях исключения предпосылок к возникновению правового риска.
- 3.6.5.7. ведет аналитическую базу данных о потерях НКЦ, вызванных правовым риском, в составе Базы данных о событиях операционного риска НКЦ.
- 3.6.5.8. обеспечивает идентификацию и анализ правовых рисков в том числе посредством мониторинга изменений законодательства, целью которого является:
 - обеспечение соответствия законодательству документации, которой оформляются операции и иные сделки;
 - своевременность учета изменений законодательства и отражения таких изменений во внутренних документах и договорной документации НКЦ;
 - обязательность соблюдения всеми работниками НКЦ требований, установленных внутренними документами НКЦ.

3.6.5.9. 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 и подготавливает обзор новых требований и изменений действующего законодательства, произошедших в предшествующий календарный месяц, 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.

3.7. Риск потери деловой репутации

3.7.1. Источниками возникновения риска потери деловой репутации в рамках каждого направления деятельности НКЦ могут являться:

- Несоблюдение НКЦ законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов НКЦ, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики;
- Неисполнение НКЦ договорных обязательств перед кредиторами, клиентами и контрагентами;
- Отсутствие во внутренних документах НКЦ механизмов, позволяющих эффективно регулировать конфликт интересов клиентов и контрагентов, акционеров, органов управления и (или) 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;
- Возникновение у НКЦ конфликта интересов с акционерами, клиентами и контрагентами, а также другими заинтересованными лицами;
- Опубликование негативной информации о НКЦ или ее работниках, акционерах, членах органов управления, аффилированных лицах в средствах массовой информации и иные обстоятельства.

3.7.2. Ответственный сотрудник за управление 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.

3.7.3. Управление риском потери деловой репутации в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Положением по управлению риском потери деловой репутации НКЦ и Методикой расчета уровня риска потери деловой репутации НКЦ

3.7.4. Основными целями управления риском потери деловой репутации являются 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.

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

- 3.7.5.1. координирует и проводит работы по управлению РПДР, разрабатывает мер по поддержанию деловой репутации НКЦ на приемлемом уровне;
- 3.7.5.2. на основании информации, предоставляемой субъектами управления риском потери деловой репутации, собственной информации осуществляет мониторинг событий репутационного риска, их оценку и с использованием автоматизированной системы управления риском потери деловой репутации 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;
- 3.7.5.3. инициирует мероприятия, направленные на поддержание деловой репутации НКЦ на приемлемом уровне и предупреждение возникновения угроз усиления рисков потери деловой репутации;
- 3.7.5.4. осуществляет подготовку отчетности и ее предоставление соответствующим органам управления НКЦ и в Банк России;
- 3.7.5.5. осуществляет повышение уровня осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления риска потери деловой репутации (репутационным риском).

3.8. Комплаенс-риск (регуляторный риск)

- 3.8.1. Источниками комплаенс-риска в рамках каждого направления деятельности НКЦ могут являться несоблюдение законодательства Российской Федерации, 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.
- 3.8.2. ДВК организует управление регуляторным риском, в том числе идентификацию рисков, оценку их влияния, а также взаимодействует с владельцами рисков при разработке мер реагирования на регуляторные риски в части:
 - ДВК: по вопросам применения НКЦ законодательства, регулирующего деятельность НКЦ как клиринговой организации, центрального контрагента, кредитной организации, оператора товарных поставок, законодательства в области ПОД/ФТ и ФРОМУ, ПНИИИиМР, в области, связанной с конфликтом интересов, в области противодействия коррупции, а также внутренних документов НКЦ;
 - Юридический департамент: разъяснения (консультирования) требований законодательства, указанного в предыдущем абзаце, иного законодательства, а также требований соответствующих внутренних документов НКЦ
- 3.8.3. Управление комплаенс-риском (регуляторным риском) в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Положением о Департаменте внутреннего контроля НКЦ, Правилами внутреннего контроля НКЦ

по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком, Правилами внутреннего контроля НКЦ в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, Положением об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКЦ, Порядком предотвращения конфликта интересов, Антикоррупционной политикой, Кодексом деловой этики.

3.8.4. Основными целями управления комплаенс-риском (регуляторным риском) является снижение возможного ущерба для НКЦ в случае реализации комплаенс-риска (регуляторного риска) и/или снижение вероятности реализации комплаенс-риска (регуляторного риска) путем выявления и контроля рисков.

3.8.5. С целью управления комплаенс-риском (регуляторным риском) НКЦ:

3.8.5.1. принимает меры, способствующие снижению комплаенс-риска (регуляторного риска):

- Контроль (заключается в проверке информации, документов, в ходе которой ДВК получает доказательства соответствия/несоответствия процессов, процедур, выполняемых работниками НКЦ операций установленным требованиям законодательства Российской Федерации и/или внутренних документов НКЦ. В результате использования контроля ДВК делает вывод об эффективности управления регуляторным риском в рамках контролируемого бизнес-процесса);
- Мониторинг (заключается в отслеживании ДВК операций, выполняемых работниками структурных подразделений НКЦ, для целей выявления отклонений от установленных требований законодательства Российской Федерации и/или внутренних документов НКЦ);
- Согласование (ДВК участвует в анализе и согласовании внедряемых НКЦ новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска. ДВК участвует в согласовании внутренних документов НКЦ на предмет наличия регуляторного риска);
- Запрос (представляет собой оформленное на бумажном носителе или в электронном виде запрос/требование о предоставлении информации/документов, необходимых работнику ДВК для осуществления функций в рамках внутреннего контроля);
- Подтверждение (представляет собой ответ на запрос/требование о предоставлении информации/документов, полученный на бумажном носителе или в электронном виде);
- Анализ (заключается в анализе и оценке полученной работником ДВК информации/документов с целью выявления регуляторного риска и/или несоответствий процессов, процедур, выполняемых работниками НКЦ операций установленным требованиям законодательства Российской Федерации и/или внутренних документов НКЦ);

- Документирование (заключается в ведении записей, реестров, списков и т. п. на бумажном носителе и/или в электронном виде, а также организация хранения полученной при осуществлении внутреннего контроля от структурных подразделений НКЦ информации/документов);
 - Информирование (реализуется в рамках обязанности каждого работника НКЦ информировать ДВК о всех потенциальных нарушениях законодательства Российской Федерации и/или внутренних документов НКЦ, о которых им становится известно в рамках исполнения ими своих должностных обязанностей);
 - Обучение (реализуется при проведении ДВК обучающих мероприятий по темам, связанным с внутренним контролем, также повышением уровня осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления комплаенс риском (регуляторным риском));
 - Управление (представляет собой разработку/участие в разработке политик, процедур и иных внутренних документов, а также рекомендаций структурным подразделениям НКЦ, а также контроль их исполнения);
- 3.8.5.2. Обеспечивает организацию процесса получения информации посредством «горячих линий», в том числе анонимных, по комплаенс;
- 3.8.5.3. Реализует правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, включающие в себя в том числе выполнение требований законодательства Российской Федерации по идентификации клиентов, их представителей, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев, по документальному фиксированию сведений (информации) и их представлению в уполномоченный орган, по хранению документов и информации, по подготовке и обучению кадров, а также в установленных Федеральным законом случаях целевых правил внутреннего контроля;
- 3.8.5.4. Реализует правила внутреннего контроля по предотвращению, выявлению и пресечению неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- 3.8.5.5. Взаимодействует в части ДВК с федеральными органами исполнительной власти и Банком России по вопросам, относящимся к компетенции ДВК, а также в части компетенции Уполномоченного сотрудника по FATCA/CRS взаимодействует с федеральным органом исполнительной власти, уполномоченного по контролю и надзору в области налогов и сборов по вопросам, касающимся финансовых операций на территории Российской Федерации с лицами, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов, а также по вопросам передачи информации организациями финансового рынка в уполномоченные органы при уведомлении о регистрации в иностранном налоговом органе, выявлении клиентов - иностранных налогоплательщиков, поступлении запроса от иностранного налогового органа о предоставлении информации в отношении клиента - иностранного налогоплательщика и

направлении информации о клиентах - иностранных налогоплательщиках в иностранный налоговый орган;

- 3.8.5.6. Запрашивает у своих клиентов соответствующую информацию об их деятельности, выгодоприобретателях и (или) лицах, прямо или косвенно их контролирующих, осуществляет ее обработку, в том числе документальную фиксацию, и анализ, принятие, обоснованных и доступных в сложившихся обстоятельствах мер по установлению налогового резидентства клиентов, выгодоприобретателей и лиц, прямо или косвенно их контролирующих, включая проверку достоверности и полноты представленной клиентом информации, а также представление указанной информации в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов при автоматическом обмене финансовой информацией с компетентными органами иностранных государств (территорий).

3.9. Системный риск

- 3.9.1. 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.
- 3.9.2. Также, в силу системной значимости НКЦ как инфраструктуры финансового рынка, источником системного риска может являться взаимосвязанность НКЦ с другими организациями финансового рынка.
- 3.9.3. 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.
- 3.9.4. 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.
- 3.9.5. В целях снижения системного риска НКЦ также:
- 3.9.4.1. осуществляет мониторинг системного риска посредством контроля за уровнем остальных рисков, присущих деятельности НКЦ и перечисленных в пунктах соответствующих рисков настоящих Правил;
- 3.9.4.2. проводит мониторинг финансовой устойчивости инфраструктурных организаций, с которым установлены договорные отношения и в отношении которых у НКЦ возникает кредитный риск;
- 3.9.4.3. проводит мониторинг совокупных позиций участников клиринга, открытых на всех рынках, на которых НКЦ выступает как центральный контрагент;

- 3.9.4.4. разрабатывает процедуры передачи позиций клиентов участника клиринга в случае его несостоятельности (банкротства) другому участнику клиринга;
- 3.9.4.5. ограничивает процикличность расчета размера требуемого обеспечения по сделкам участников клиринга;
- 3.9.4.6. информирует членов Наблюдательного совета НКЦ о возникновении или угрозе реализации системного риска.
- 3.9.4.7. 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.

3.10. Кастодиальный риск

- 3.10.1. 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.
- 3.10.2. Применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации кастодиальный риск может реализоваться путем утраты/порчи/недостачи кастодианом, осуществляющим хранение, собственных активов (имущества) НКЦ.
- 3.10.3. 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.
- 3.10.4. 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), а также кредитного риска (например, ухудшение финансового положения, дефолт контрагента).
- 3.10.5. Инфраструктура коммерческих банков и сторонних депозитариев/хранилищ используется в тех случаях, когда не может быть использована инфраструктура Банка России и НКО АО НРД. Оценка финансового положения кастодианов осуществляется в рамках управления кредитным риском НКЦ.
- 3.10.6. Снижение кастодиального риска производится также за счет мер, направленных на снижение операционного (в том числе страхование) и кредитного рисков описанных в соответствующих разделах настоящих Правил.
- 3.10.7. 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.
- 3.10.8. Управление кастодиальным риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Правилами аккредитации базиса

НКЦ при осуществлении функций оператора товарных поставок, Методикой установления предельных лимитов хранения на элеваторы и склады при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок, Положением о порядке формирования резервов на возможные потери НКЦ, Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок, Методикой проведения стресс-тестирования в НКЦ и Методическими рекомендациями по проведению стресс-тестирования в НКЦ.

3.10.9. 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.

3.10.10. В рамках управления кастодиальным риском НКЦ:

- 3.10.10.1. проводит оценку качества депозитариев в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования резервов на возможные потери НКЦ;
- 3.10.10.2. осуществляет аккредитацию элеваторов в соответствии с Правилами аккредитации базиса НКЦ при осуществлении функций оператора товарных поставок;
- 3.10.10.3. осуществляет оценку соответствия установленным требованиям к техническому оснащению, а также регулярную проверку наличия имущества в депозитариях и хранилищах драгоценных металлов;
- 3.10.10.4. осуществляет аккредитацию товарных складов в соответствии с Правилами аккредитации базиса НКЦ при осуществлении функций оператора товарных поставок;
- 3.10.10.5. 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 НКЦ функций оператора товарных поставок;
- 3.10.10.6. 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 НКЦ функций оператора товарных поставок;
- 3.10.10.7. осуществляет страхование товаров в соответствии с Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок в случае осуществления такого хранения;
- 3.10.10.8. осуществляет проверку кастодианов, подтверждение количественных и качественных характеристик товара при хранении и получении имущества поклажедателем со стороны независимых оценщиков (сюрвейеров) в соответствии с Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок;

- 3.10.10.9. 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 с разделом «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;
- 3.10.10.10. контролирует возможность своевременного востребования активов, принадлежащих центральному контрагенту и (или) переданных участниками клиринга центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств в соответствии с разделом «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;
- 3.10.10.11. 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 НКЦ и Правилами хранения товара на базисе при осуществлении НКЦ функций оператора товарных поставок;
- 3.10.10.12. проводит регулярное стресс-тестирование влияния утраты физических активов на хранении у кастодиана на финансовую устойчивость НКЦ в соответствии с разделом 6 настоящих Правил, Методикой проведения стресс-тестирования в НКЦ и Методическими рекомендациями по проведению стресс-тестирования в НКЦ;

3.11. Стратегический риск

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

- Ошибки (недостатки), допущенные при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития НКЦ;
- Ошибки стратегического планирования в связи с недостаточным учетом возможных опасностей и угроз;
- Неправильное (недостаточно обоснованное) определение перспективных направлений деятельности, в которых НКЦ может достичь преимущества перед конкурентами;
- Полное (частичное) отсутствие соответствующих организационных мер (управленческих решений), которые могут обеспечить достижение стратегических целей деятельности НКЦ;

- Отсутствие / недостаточный контроль за процессом реализации стратегии развития НКЦ и функциональных стратегий;
- 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;
- 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.)
- Отсутствие необходимых ресурсов и невозможность их привлечения, в том числе финансовых, материально-технических и кадровых, для достижения стратегических целей.

3.11.2. 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.

3.11.3. Управление стратегическим риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками НКЦ и Политикой управления стратегическим риском НКЦ.

3.11.4. 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.

3.11.5. В рамках управления стратегическим риском НКЦ:

- 3.11.5.1. обеспечивает соответствие стратегии развития НКЦ характеру, возможностям и масштабам деятельности НКЦ;
- 3.11.5.2. обеспечивает возможность оперативной корректировки стратегических задач НКЦ в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- 3.11.5.3. обеспечивает разработку, согласование и одобрение Стратегии развития НКЦ (при ее наличии) и функциональных стратегий НКЦ;
- 3.11.5.4. осуществляет количественную оценку соответствующих параметров стратегического риска;
- 3.11.5.5. регулярно проводит мониторинг параметров стратегического риска;
- 3.11.5.6. осуществляет оценку риска и подготовку информации для принятия надлежащих управленческих решений;
- 3.11.5.7. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления стратегическим риском.

- 3.11.5.8. осуществляет мониторинг хода реализации Стратегических инициатив – проектов, не включенных в перечень стратегических, но оказывающих непосредственное влияние на уровень стратегического риска.
- 3.11.5.9. 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.

3.12. Риск нарушения непрерывности бизнеса

3.12.1. 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;
- иные обстоятельства.

3.12.2. Ответственный сотрудник за управление риском нарушения непрерывности бизнеса и ДОРИБ организуют идентификацию рисков нарушения непрерывности бизнеса, оценку их влияния, а также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски нарушения непрерывности бизнеса.

3.12.3. Управление риском нарушения непрерывности бизнеса в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками, Политикой обеспечения непрерывности бизнеса, Стратегией обеспечения непрерывности бизнеса, Планом обеспечения непрерывности и восстановления деятельности, Планами обеспечения непрерывности и восстановления деятельности структурных подразделений, Регламентом действий подразделений ПАО Московская Биржа, НКО НКЦ (АО), НКО АО НРД, АО НРД, АО НТБ в нештатных ситуациях при проведении торгов и клиринга, оценкой рисков непрерывности бизнеса (Описание процесса), Анализом воздействия на бизнес (Описание процесса), Тестированием процедур СМНБ (Описание процесса).

3.12.4. 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.

3.12.5. В рамках управления нарушения непрерывности бизнеса НКЦ:

- 3.12.5.1. 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;
- 3.12.5.2. определяет стратегии обеспечения непрерывности бизнеса;
- 3.12.5.3. осуществляет идентификацию и оценку рисков нарушения непрерывности бизнеса;
- 3.12.5.4. определяет критичные с точки зрения прерывания бизнес-процессы и поддерживающие их ресурсы;
- 3.12.5.5. формирует и поддерживает резервный (территориально-удаленный от основного) программно-технический комплекс в целях обеспечения отказоустойчивости и бесперебойности функционирования ИТ-инфраструктуры и ИТ-систем НКЦ;
- 3.12.5.6. разрабатывает меры, направленные на предотвращение сбоев и ошибок при осуществлении функций НКЦ;
- 3.12.5.7. формирует и поддерживает резервный (территориально-удаленный от основного) офис, который
 - обеспечивает возможность работникам основного офиса программно-технических средств осуществлять деятельность центрального контрагента в резервном офисе/мобильном резервном офисе в течение срока, определенного планом обеспечения непрерывности деятельности;
 - обеспечивает нахождение в резервном/мобильном офисе сотрудников в течение рабочего времени, определенного внутренними документами, для обеспечения начала функционирования резервного/мобильного офиса и возобновления в нем осуществления деятельности центрального контрагента в случае возникновения нестандартной или чрезвычайной ситуации;
 - использует услуги двух независимых поставщиков телекоммуникационных услуг для основного комплекса ПТС и резервного комплекса;
 - поддерживает техническое состояние резервного/мобильного офиса, в том числе необходимое количество рабочих мест для обеспечения возможности осуществления деятельности центрального контрагента в резервном/мобильном офисе в течение как минимум пятнадцати рабочих дней с момента возникновения нестандартной или чрезвычайной ситуации.

- 3.12.5.8. формирует и ежегодно актуализирует планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности;
- 3.12.5.9. проводит тестирование процедур системы менеджмента непрерывности бизнеса;
- 3.12.5.10. проводит тестирование программно-технических средств (ПТС) (в том числе нагрузочное тестирование), используемых для осуществления клиринговой деятельности и деятельности ЦК (далее - средства проведения клиринга), с периодичностью, определенной Политикой обеспечения непрерывности бизнеса НКЦ, но не реже одного раза в год, а также в случаях изменений бизнес-процессов, связанных с деятельностью центрального контрагента, и после событий операционного риска, наступление которых негативно влияет на качество осуществления деятельности центрального контрагента. Устранение недостатков в работе средств проведения клиринга в случае их выявления;
- 3.12.5.11. составляет прогнозную оценку возможного изменения объемов проводимых операций (в том числе с учетом результатов нагрузочного тестирования комплексов ПТС) и разрабатывает меры, обеспечивающие бесперебойную деятельность центрального контрагента в условиях возможного увеличения объемов операций и (или) при необходимости изменения технических параметров комплексов ПТС;
- 3.12.5.12. 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 «О требованиях к содержанию, порядку и сроках представления в Банк России плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, изменений, вносимых в него, о порядке оценки плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, о требованиях к программно-техническим средствам и сетевым коммуникациям центрального контрагента, а также о порядке создания, ведения и хранения баз данных, содержащих информацию об имуществе, обязательствах центрального контрагента и их движении» и обеспечивающие бесперебойную деятельность и возможность оперативно обрабатывать и управлять объемом информации, получаемой в рамках деятельности центрального контрагента;
- 3.12.5.13. использует основной и резервный комплексы ПТС для проведения клиринга, расположенные на территории Российской Федерации и снабженные альтернативными источниками электропитания и обеспечивает возможность перехода на использование резервного комплекса ПТС в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций и невозможности обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента основным комплексом ПТС для целей поддержания бесперебойности осуществления деятельности центрального контрагента. Резервный комплекс ПТС функционально дублирует основной и позволяет восстановить способность НКЦ оказывать услуги в полном объеме.
- 3.12.5.14. повышает осведомленность работников НКЦ в области обеспечения непрерывности бизнеса.

- 3.12.5.15. устанавливает целевые показатели операционной надежности центрального контрагента, с учетом количественных и качественных критериев операционной надежности, которые включают показатели следующих категорий:
- показатели надежности информационно-технологической системы (в том числе доступность торгово-клиринговой системы);
 - показатели непрерывности деятельности;
 - показатели информационной безопасности;
- 3.12.5.16. 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;
- 3.12.5.17. осуществляет проверку устойчивости НКЦ к сбоям операционно-информационных систем не реже одного раза в год;
- 3.12.5.18. осуществляет фиксацию и обработку информации о фактах нарушения нормальной работы структурных подразделений НКЦ, работы программно-технических средств, правил и требований к совершению НКЦ операций, которые могли привести (привели) к потерям НКЦ, а также оценку таких потерь в соответствии с Порядком сбора информации о событиях операционного риска в НКЦ;

3.13. Риск нарушения информационной безопасности

- 3.13.1. 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.
- 3.13.2. Ответственный сотрудник за управление риском нарушения информационной безопасности и Служба информационной безопасности организуют идентификацию рисков нарушения информационной безопасности, оценку их влияния, а также консультируют владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски нарушения информационной безопасности.
- 3.13.3. Управление риском нарушения информационной безопасности в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками,

Политикой информационной безопасности, Методикой оценки рисков информационно безопасности, Политиками безопасности паролей, Положением о реагировании на инциденты информационной безопасности, Положением о предоставлении доступа к электронным информационным активам и проведении проверок прав доступа, Положением по обеспечению информационной безопасности при распределении ролей подразделения информационных технологий.

3.13.4. 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.

3.13.5. В рамках управления риском нарушения информационной безопасности НКЦ:

- 3.13.5.1. 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;
- 3.13.5.2. 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;
- 3.13.5.3. 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);
- 3.13.5.4. 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;
- 3.13.5.5. 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;

- 3.13.5.6. обеспечивает конфиденциальность информации, в том числе о проводимых НКЦ операциях, объемах операций, а также иных сведений, ставших известными в связи с осуществлением деятельности НКЦ;
- 3.13.5.7. повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления риска нарушения информационной безопасности;
- 3.13.5.8. принимает участие в профильных комитетах в рамках системы управления рисками, вырабатывает рекомендаций в отношении управления рисками информационной безопасности.
- 3.13.5.9. 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 два года, в том числе с привлечением независимых консультантов.

3.14. Риск нарушения безопасности

- 3.14.1. 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.
- 3.14.2. Служба безопасности организует идентификацию рисков нарушения безопасности, оценку их влияния, а также консультирует владельцев рисков при разработке мер реагирования на риски нарушения безопасности.

3.14.3. Управление риском нарушения безопасности в НКЦ осуществляется в соответствии с Политикой управления нефинансовыми рисками.

3.14.4. 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.

3.14.5. В рамках управления риском нарушения безопасности НКЦ:

3.14.5.1. организует охранный и пропускной внутриобъектовый режима;

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

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

3.14.5.4. 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.

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 НКЦ 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 НКЦ и отдельными методическими рекомендациями по управлению перечисленными видами рисков:

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

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 НКЦ, разделе «Возможные сценарии нарушения деятельности НКЦ» Плана обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКЦ, 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, Биржей и НКО АО НРД) НКЦ могут быть приняты следующие решения:

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

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

5.7. 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 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.

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 Общей части 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 НКЦ.

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 НКЦ 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 ДПП и Директор Департамента операционных рисков и непрерывности бизнеса

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.

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 НКЦ и Методических рекомендациях по проведению стресс-тестирования в НКЦ.

7. Процедуры мониторинга и контроля рисков

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

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

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 НКЦ и Контрольными показателями риск-аппетита НКЦ;
- обязательные лимиты верхнего уровня по объему операций (сделок) по видам инструментов, типам контрагентов, видам валют, дюрации инструментов –

устанавливаются в соответствии с Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ, а также Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ;

- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций и сделок с Провайдерами ликвидности НКЦ;
- 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 НКЦ;
- лимиты концентрации – устанавливаются в соответствии с разделом «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков и Методикой выбора НКЦ ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.

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 НКЦ и Методикой анализа и оценки рыночных рисков (подход на основе внутренних моделей) НКЦ.

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 пунктом 3.2.4.2 настоящих Правил, а также в рамках подготовки управленческой отчетности по рыночному риску.

7.8. Мониторинг и контроль уровня операционного риска проводится на ежеквартальной основе Ответственным сотрудником по управлению операционным риском, риском нарушения непрерывности бизнеса а также кастодиальным риском в части, связанной с реализацией операционного риска и ДОРИНБ посредством сбора и анализа информации о состоянии операционной рискованной среды в соответствии с Порядком мониторинга операционного риска в НКЦ.

8. Внутренняя управленческая отчетность по рискам

8.1. Внутренняя управленческая отчетность по рискам регулярно формируется ДРР, ДОРИНБ 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 (в том числе отчеты по позициям участников клиринга, отчеты о стресс-тестировании рисков и результатах оценки точности моделей, отчеты о показателях концентрации)	Председатель Правления
еже- месячно	отчетность по мониторингу финансовой устойчивости участников клиринга	Председатель Правления
	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 событиях операционного риска; ▪ о результатах мониторинга стратегического риска; ▪ о результатах стресс-тестирования; ▪ о значимых рисках и использовании капитала; 	Правление
еже- квартально	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 событиях операционного риска ▪ о выполнении мероприятий по выявленным событиям операционного риска; ▪ о результатах мониторинга операционного 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; 	Правление, Комитет по рискам Наблюдательного совета, Наблюдательный совет

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ о соблюдении контрольных показателей риска-аппетита (включая информацию о выявленных фактах нарушения лимитов верхнего уровня, установленных решением Наблюдательного совета); ▪ о событиях правового риска*; ▪ о событиях регуляторного риска*; ▪ о риске потери деловой репутации; ▪ 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; ▪ о непрерывности деятельности центрального контрагента; ▪ о рисках информационной безопасности; ▪ о показателях мониторинга стратегического риска. 	
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 тестирования программно-технических средств и сетевых коммуникаций центрального контрагента, находящихся в основном и резервном центрах обработки данных. 	Правление, Комитет по рискам Наблюдательного совета, Наблюдательный совет
по факту	отчетность о фактах нарушения лимитов капитала	Правление, Комитет по рискам Наблюдательного совета, Наблюдательный совет
	отчетность о фактах нарушения лимитов казначейской деятельности	Председатель Правления, Правление
	информация о выявлении фактов потенциально значимых рисков	Председатель Комитета по рискам Наблюдательного

* выносится только на Правление НКЦ

		совета НКЦ, Председатель Наблюдательного совета НКЦ
--	--	--

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

9. Раскрытие информации о системе управления рисками

9.1. При раскрытии информации о системе управления рисками НКЦ руководствуется Положением об информационной политике НКЦ, а также Порядком составления промежуточной и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытия информации о деятельности НКЦ.

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 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.