

УТВЕРЖДЕНО
советом директоров
НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)
(протокол № 19/2023 от 29.12.2023)

**ПРАВИЛА ОРГАНИЗАЦИИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ
НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)**

Москва, 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, СВЯЗАННЫМИ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА.....	4
2.2. Цели и задачи системы управления рисками.....	5
2.3. Полномочия и функции органов управления, Департамента управления рисками, а также структурных подразделений СПБ Клиринг в рамках системы управления рисками	5
2.4. Требования к организации системы управления рисками	8
3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СПБ КЛИРИНГ	9
3.1. Виды деятельности СПБ Клиринг.....	9
3.2. Виды рисков, присущих деятельности СПБ Клиринг.....	9
4. МЕРЫ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ЦЕЛЯХ УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.....	10
4.1. Основные подходы к управлению рисками.....	10
4.2. Меры по управлению кредитным риском	11
4.3. Меры по управлению рыночным риском	13
4.4. Меры по управлению риском ликвидности	13
4.5. Меры по управлению операционным риском.....	14
4.6. Меры по управлению модельным риском	17
4.7. Управление правовым риском.....	18
4.8. Меры по управлению кастодиальным риском.....	18
4.9. Меры по управлению риском потери деловой репутации.....	19
4.10. Меры по управлению системным риском	20
4.11. Меры по управлению риском, связанным с совмещением различных видов деятельности	20
5. МЕРЫ ПО КОНТРОЛЮ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПОЗИЦИЙ УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА, А ТАКЖЕ ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА В СЛУЧАЕ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УЧАСТНИКАМИ КЛИРИНГА.....	21
6. ПЕРЕЧЕНЬ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, НАСТУПЛЕНИЕ КОТОРЫХ МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К ПРИОСТАНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИЮ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА	23
7. ПЕРЕЧЕНЬ МЕР ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ПРИ НАСТУПЛЕНИИ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, ПРИВОДЯЩИХ К ПРИОСТАНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА	23
8. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ В РАМКАХ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	24
9. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	26
10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	27

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Правила организации системы управления рисками НКО-ЦК "СПБ Клиринг" (АО) (далее - Правила) являются внутренним документом Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество) (далее – СПБ Клиринг или центральный контрагент) и определяют меры, принимаемые СПБ Клиринг в целях управления рисками осуществления деятельности центрального контрагента, а также иными рисками, реализация которых может привести к потере финансовой устойчивости центрального контрагента и (или) к нарушению непрерывности деятельности центрального контрагента (за исключением регуляторного риска).

1.2. Правила разработаны в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации (далее - РФ), нормативными документами Банка России, в том числе:

- Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (далее – Федеральный закон № 7-ФЗ);

- 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);

- 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 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» (далее – Положение 242-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);

- Положением Банка России от 11.11.2016 N 556-П "О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита" (далее – Положение 556-П);

- Указанием Банка России от 25.12.2017 № 4662-У «О квалификационных требованиях к руководителю службы управления рисками, службы внутреннего контроля и службы внутреннего аудита кредитной организации, лицу, ответственному за организацию системы управления рисками, и контролеру негосударственного пенсионного фонда, ревизору страховой организации, о порядке уведомления Банка России о назначении на должность (об освобождении от должности) указанных лиц (за исключением контролера негосударственного пенсионного фонда), специальных должностных лиц, ответственных за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма кредитной организации, негосударственного пенсионного фонда, страховой организации, управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовой компании, работника службы внутреннего контроля управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также о порядке оценки Банком России соответствия указанных лиц (за исключением контролера негосударственного пенсионного фонда) квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации» (далее – Указание № 4662-У);

- иными требованиями законодательства Российской Федерации.

1.3. Под рисками понимается возможность (вероятность) понесения СПБ Клиринг потерь вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и (или) внешними факторами.

1.4. СПБ Клиринг организует систему управления рисками в соответствии с настоящими Правилами.

1.5. Настоящие Правила устанавливают:

- принципы организации системы управления рисками центрального контрагента;
- цели и задачи организации системы управления рисками, направленные на обеспечение надежности функционирования СПБ Клиринг как инфраструктурной организации финансового рынка Российской Федерации, а также на поддержание финансовой устойчивости и непрерывности деятельности центрального контрагента.

1.6. Настоящие Правила включают:

- перечень рисков СПБ Клиринг, реализация которых может привести к потере финансовой устойчивости и (или) ее нарушению, либо невозможности СПБ Клиринг осуществлять деятельность центрального контрагента;
- основные методологические принципы и подходы к идентификации, оценке, мониторингу и контролю рисков

- порядок взаимодействия Совета директоров, единоличного и коллегиального исполнительных органов и структурных подразделений СПБ Клиринг;
- перечень обстоятельств, наступление которых может привести к приостановлению или прекращению деятельности центрального контрагента, а также перечень мер, порядок и сроки их принятия в случае наступления данных обстоятельств;
- порядок и периодичность проведения тестирования программно-технических средств;
- порядок обеспечения защиты информационных систем и комплексов программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности центрального контрагента;
- требования к организации функционирования резервного комплекса программно-технических средств;
- порядок, содержание, сроки и периодичность представления отчетов об управлении рисками органам управления СПБ Клиринг;
- порядок оценки эффективности функционирования системы управления рисками центрального контрагента.

2. СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, СВЯЗАННЫМИ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

2.1. Система управления рисками СПБ Клиринг организуется в соответствии со следующими принципами:

- **Соответствие характеру и масштабу бизнеса** - система управления рисками должна соответствовать масштабу и сложности текущего бизнеса, осуществляемого СПБ Клиринг, и обеспечивать выполнение целей и задач, определяемых на перспективу развития. При совершенствовании компонентов системы управления рисками следует исходить из сопоставления затрат на реализацию инструментов анализа, контроля и управления рисками с потенциальными результатами от этой реализации, а также с затратами на организацию и внедрение продуктов, услуг или сервисов, несущих оцениваемые риски. Издержки на управление риском не должны превышать потенциальных убытков от его реализации.
- **Интегрированность в процессы** - система управления рисками является структурно интегрированной системой, элементы которой внедрены в бизнес-процессы СПБ Клиринг как их неотъемлемая часть, и предполагает участие в управлении рисками всех работников и структурных подразделений;
- **Полнота покрытия** - построение системы управления рисками обеспечивает включение в ее структуру всех бизнес-процессов, необходимые элементы системы управления рисками присутствуют во всех сферах деятельности СПБ Клиринг, оценка рисков и создание необходимых процедур управления рисками осуществляется, в том числе и для всех новых процессов и продуктов на стадии их проектирования
- **Осведомленность** – органы управления, руководители и работники структурных подразделений СПБ Клиринг должны быть своевременно осведомлены о рисках, связанных с выполняемыми ими бизнес-процессами и с планируемыми к реализации новыми операциями и проектами, что предполагает предварительное проведение идентификации и оценки соответствующих рисков;
- **Непрерывность и регулярность** – система управления рисками предполагает непрерывный контроль управления рисками и соответствия предпринимаемых мер воздействия на риски характеру и масштабу операций СПБ Клиринг. Система управления рисками обеспечивает регулярный мониторинг, оценку и анализ рисков, проведение мероприятий, направленных на контроль функциональности действующих правил и процедур, обеспечение их соответствия текущим условиям, пересмотр и актуализацию методик, регламентов, аналитического и технологического обеспечения;
- **Информация и документирование** – все работники СПБ Клиринг обязаны незамедлительно доводить до сведения своего непосредственного руководителя и подразделения, ответственного за управление рисками, информацию о возможных и совершенных нарушениях применимого законодательства, устава и внутренних документов СПБ Клиринг, связанных с выполняемой деятельностью. СПБ Клиринг осуществляет документальную фиксацию (регистрацию) событий риска и мер воздействия на них. Обеспечивается хранение информации, используемой для управления рисками, в течение не менее 10 лет. Все процедуры и процессы, предусмотренные системой управления рисками, документируются в форме порядков, инструкций, регламентов, приказов и распоряжений и в обязательном порядке утверждаются уполномоченными органами управления. Документы доводятся до сведения работников в установленном порядке.
- **Адаптивность и совершенствование** - система управления рисками формируется с учетом необходимости ее непрерывного совершенствования, все используемые процедуры и мероприятия обязательно включают в себя элементы, позволяющие контролировать их эффективность и

актуализировать согласно изменениям внешних факторов и/или изменениям в стратегии развития (бизнес-план развития) и принципах работы СПБ Клиринг.

2.2. Цели и задачи системы управления рисками

2.2.1. Целью функционирования системы управления рисками СПБ Клиринг является ограничение и контроль принимаемых рисков по всем направлениям деятельности в соответствии с собственными стратегическими задачами и целями, обеспечение достаточности собственных средств на покрытие принимаемых рисков и обеспечение надежного функционирования бизнес-процессов СПБ Клиринг, а также поддержания рисков на определенном уровне.

2.2.2. Под системой управления рисками понимается совокупность методов и процедур, а также функций и полномочий органов управления, подразделений и должностных лиц СПБ Клиринг, отвечающих за управление рисками.

2.2.3. Управление рисками осуществляется на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- систематизация и внедрение подходов к управлению рисками, принятых в мировой практике;
- внедрение эффективной системы управления рисками, позволяющей поддерживать надежность деятельности СПБ Клиринг на определенном уровне и минимизировать убытки от реализации рисков;
- выявление областей возникновения рисков путем определения направлений деятельности СПБ Клиринг, которые подвергаются риску;
- идентификация рисков путем определения источников и видов выявленных рисков;
- анализ рисков, предусматривающий определение метода их измерения, определение вероятности наступления таких рисков и степени воздействия на деятельность СПБ Клиринг;
- проведение оценки рисков путем сопоставления их уровня с максимально допустимым уровнем риска, установленным СПБ Клиринг, для определения метода воздействия на такой риск;
- воздействие на риск, предусматривающее, в том числе, принятие решения органами управления СПБ Клиринг, направленного на отказ от риска, его снижение, принятие или увеличение;
- мониторинг, пересмотр и контроль рисков, проводимые путем оценки изменения рисков и анализа результата воздействия на них;
- взаимодействие по обмену информацией о рисках между подразделениями, а также между подразделениями и органами управления СПБ Клиринг;
- принятие органами управления СПБ Клиринг стратегически важных решений, обладая полной информацией о рисках, в том числе о вероятности возникновения расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствиях в случае принятия того или иного решения;
- своевременное информирование органов управления СПБ Клиринг о вероятности возникновения и степени влияния рискового события, которое повлечет за собой возникновение у СПБ Клиринг расходов (убытков), об уровне реализовавшихся рисков, а также о рекомендациях по снижению таких рисков СПБ Клиринг или их исключению;
- контроль исполнения принятых органами управления решений о мерах воздействия на риски, а также регулярного информирования органов управления СПБ Клиринг об исполнении принятых решений;
- обеспечение условий для бесперебойного функционирования программно-технических средств СПБ Клиринг, используемых для осуществления деятельности центрального контрагента.

2.3. Полномочия и функции органов управления, Департамента управления рисками, а также структурных подразделений в рамках системы управления рисками

2.3.1. Органы управления СПБ Клиринг обязаны формировать корпоративную культуру и этические нормы, демонстрирующие всем работникам СПБ Клиринг важность управления рисками и способствующие пониманию рисков. Корпоративная культура и этические ценности СПБ Клиринг должны учитывать важность своевременного, открытого и честного обсуждения возникающих проблем. Все работники СПБ Клиринг, исходя из их полномочий и ответственности, должны быть вовлечены в деятельность по управлению рисками и рассматривать ее как часть своих функциональных обязанностей.

2.3.2. Управление рисками каждого вида предусматривает:

- распределение между советом директоров и исполнительными органами СПБ Клиринг полномочий и ответственности в процессе управления рисками;
- применение структурными подразделениями СПБ Клиринг основных методов контроля и (или) минимизации риска (принятие мер по поддержанию риска на уровне, не угрожающем интересам участников клиринга, контрагентов и устойчивости СПБ Клиринг);

- предоставление в установленном порядке структурными подразделениями СПБ Клиринг информации о рисковом (рисковых) событии (событиях) в Департамент управления рисками;
- систематический обмен информацией о рисках между подразделениями СПБ Клиринг по вопросам управления рисками;
- оперативное устранение возникающих угроз/рисков;
- документальную фиксацию фактов возникновения рисков СПБ Клиринг и мер воздействия на них, а также хранение информации, используемой для управления рисками, в течение не менее 5 (пяти) лет.

2.3.3. К компетенции совета директоров СПБ Клиринг относится стратегическое управление рисками, определение принципов и подходов к организации системы управления рисками, включая, в том числе, следующее:

- определение принципов корпоративного управления СПБ Клиринг, контроль за практикой корпоративного управления;
- утверждение документов, внесение изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание утратившими силу документов, определяющих Правила организации системы управления рисками;
- утверждение, внесение изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание утратившими силу документов, определяющих меры, принимаемые СПБ Клиринг для восстановления финансовой устойчивости;
- утверждение, внесение изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание утратившими силу документов, определяющих меры, принимаемые СПБ Клиринг в чрезвычайных ситуациях и направленные на обеспечение непрерывности и восстановления деятельности центрального контрагента;
- установление допустимых уровней рисков по всем выявленным рискам СПБ Клиринг;
- рассмотрение отчетов о состоянии рисков, контроль текущего состояния уровня рисков, а также контроль соблюдения установленных ограничений рисков СПБ Клиринг;
- контроль и оценка эффективности системы управления рисками и соответствия предпринимаемых мер по управлению рисками характеру и масштабу операций по результатам ежегодной проверки Департаментом внутреннего аудита процедур управления рисками;
- принятие решений, направленных на развитие (совершенствование) системы управления рисками;
- контроль деятельности исполнительных органов СПБ Клиринг, в том числе по управлению рисками;
- - определение приоритетных направлений деятельности СПБ Клиринг .

2.3.4. К компетенции исполнительных органов управления СПБ Клиринг относится оперативное управление рисками, включая, в том числе, следующее:

- организация разработки, принятия и внедрения внутренних документов, регламентирующих правила и процедуры управления рисками;
- обеспечение своевременной актуализации внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления рисками СПБ Клиринг;
- распределение полномочий и ответственности в сфере управления рисками между структурными подразделениями СПБ Клиринг, управленческим персоналом, наделение их необходимыми ресурсами, установление порядка взаимодействия, обмена данными и предоставления отчетности;
- контроль за выполнением процессов и мероприятий по управлению рисками, предусмотренных Правилами, анализ информации и контроль за выполнением рекомендаций, посредством рассмотрения отчетов о состоянии рисков, отчетов о результатах стресс-тестирования средств проведения клиринга и т.д.;
- установление показателей, используемых в целях мониторинга текущего состояния рисков;
- контроль соблюдения установленных ограничений рисков СПБ Клиринг;
- утверждение Плана мероприятий по снижению рисков СПБ Клиринг или их исключению в случае превышения допустимого уровня рисков.

2.3.5. Департамент управления рисками (далее - ДепУР) осуществляет текущее управление рисками СПБ Клиринг. ДепУР является самостоятельным подразделением, ответственным за организацию системы управления рисками, управление рисками и координацию работы структурных подразделений в части управления рисками. Руководителем ДепУР является Директор Департамента управления рисками СПБ Клиринг.

2.3.6. На должность Директора ДепУР назначается штатный работник СПБ Клиринг, соответствующий требованиям, установленным законодательством Российской Федерации с учетом ограничений, установленных Указанием № 4662-У и требованиям к деловой репутации, установленной пунктом 1 части

первой статьи 16 Федерального закона «О банках и банковской деятельности». Для Директора ДепУР занимаемая должность является основным местом работы.

2.3.7. ДепУР не вправе осуществлять функции, которые не связаны с управлением рисками СПБ Клиринг, за исключением случаев, установленных настоящими Правилами.

2.3.8. При исполнении своих обязанностей ДепУР обеспечивается независимостью от других должностных лиц и структурных подразделений.

2.3.9. На ДепУР не могут быть возложены обязанности, исполнение которых может привести к возникновению конфликта интересов, а также Директор ДепУР не должен осуществлять функции, связанные с совершением операций и заключением сделок СПБ Клиринг.

2.3.10. Работники ДепУР могут входить в состав создаваемых комитетов и комиссий, не являющихся структурными подразделениями СПБ Клиринг.

2.3.11. К компетенции ДепУР относится:

- проведение обучения (консультаций) работников СПБ Клиринг по вопросам выявления, идентификации, оценки и снижения рисков;
- анализ и прогнозирование состояния системы управления рисками, выявление критических (наиболее опасных) бизнес – процессов и источников рисков, оценка достаточности капитала, финансовых ресурсов и резервов, предназначенных для управления рисками;
- идентификация и изучение возможных угроз и уязвимостей СПБ Клиринг, планирование предупредительных мероприятий;
- разработка методологии и инструментов управления рисками;
- сбор и анализ внутренних и внешних данных, связанных с рисками СПБ Клиринг, обнаружение точек концентрации рисков и определение причин их возникновения;
- оценка рисков с учетом вероятности их наступления и влияния на деятельность СПБ Клиринг как центрального контрагента;
- разработка рекомендаций органам управления, руководителям структурных подразделений СПБ Клиринг, о мерах, которые необходимо предпринять для снижения того или иного риска;
- осуществление контроля выполнения мер, направленных на минимизацию выявленных рисков СПБ Клиринг;
- информирование органов управления СПБ Клиринг о рисках посредством предоставления регулярной отчетности;
- доведение до работников информации, необходимой для снижения рисков СПБ Клиринг;
- участие в разработке документов, которые регламентируют осуществление деятельности СПБ Клиринг как центрального контрагента;
- в рамках своих полномочий - принятие мер, направленных на обеспечение конфиденциальности информации, полученной в процессе управления рисками СПБ Клиринг, в рамках процесса сбора данных, анализа и хранения;
- принятие иных мер, направленных на управление рисками, предусмотренных внутренними документами СПБ Клиринг.

2.3.12. ДепУР должен быть наделен ресурсами и полномочиями, необходимыми для выполнения своих функций, в том числе:

- доступом ко всем информационным системам (в режиме просмотра) и внутренним документам, способным оказывать влияние на риски СПБ Клиринг;
- правом требования от управленческого персонала и работников СПБ Клиринг дополнительной информации в связи с выполнением обязанностей по управлению рисками;
- правом оперативного реагирования на риски, возникающие в текущей деятельности СПБ Клиринг в порядке, предусмотренном внутренними документами;
- правом на участие в совещаниях с участием совета директоров СПБ Клиринг, посвященных обсуждению вопросов, связанных с рисками, с правом внесения вопросов для обсуждения;
- правом на участие в работе внештатных органов по управлению рисками - рабочих группах, профильных комитетах и т.п. с правом внесения вопросов для обсуждения;
- правом Директора ДепУР на непосредственное обсуждение вопросов рисков с генеральным директором СПБ Клиринг.

2.3.13. Все структурные подразделения СПБ Клиринг в рамках своих полномочий обязаны учитывать аспекты управления рисками, координировать свою деятельность с ДепУР и обмениваться с ним

информацией, относящейся к управлению рисками. Взаимодействие структурных подразделений с ДепУР по вопросам, связанным с управлением рисками, осуществляется в соответствии с внутренними документами СПБ Клиринг.

2.3.14. При осуществлении своих функций структурные подразделения обязаны соблюдать установленные правила, процедуры и технологии.

2.3.15. В части управления рисками наиболее важными являются:

- соблюдение мер по обеспечению непрерывности и операционной надежности критически важных процессов деятельности центрального контрагента;
- обеспечение контроля соответствия участников клиринга критериям допуска к осуществлению операций;
- осуществление контроля достаточности индивидуального и коллективного клирингового обеспечения, а также иного обеспечения участников клиринга;
- контроль финансового положения эмитентов финансовых инструментов, принимаемых в обеспечение от участников клиринга;
- соблюдение требований к кредитному качеству активов, финансовых инструментов в которые допустимо инвестировать собственные средства СПБ Клиринг и средства участников клиринга;
- соблюдение установленных лимитов и ограничений на проводимые операции;
- соблюдение требований по диверсификации активов;
- соблюдение ограничений на размещение активов согласно установленному перечню инструментов, в которые допустимо инвестировать собственные средства СПБ Клиринг и средства участников клиринга;
- обеспечение ликвидности баланса;
- контроль движения денежных средств;
- обеспечение предстоящих платежей;
- выполнение требований законодательства о клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте, о рынке ценных бумаг;
- мониторинг изменений в правовом регулировании клиринговой деятельности и рынка ценных бумаг на предмет возникновения неучтенных рисков;
- соблюдение установленного порядка доступа к информации и документам;
- распределение прав доступа к информационным ресурсам и обеспечение информационной безопасности;
- регистрация, подтверждение и документирование поручений участников клиринга;
- своевременное и полное рассмотрение обращений, заявлений и жалоб участников клиринга;
- своевременное и качественное составление отчетности;
- выявление и своевременное урегулирование внутренних конфликтов между работниками или между работниками и СПБ Клиринг;
- информирование новых работников о корпоративной культуре СПБ Клиринг, принятых этических нормах и принципах управления рисками;
- своевременное урегулирование претензий, предъявленных СПБ Клиринг (ее работникам).

2.4. Требования к организации системы управления рисками

2.4.1. Ответственность за организацию надлежащего корпоративного управления возлагается на органы управления СПБ Клиринг. Структура корпоративного управления должна обеспечивать создание эффективной контрольной среды.

2.4.2. При формировании структуры корпоративного управления, внутренних правил и технологий СПБ Клиринг, с учетом сложившейся корпоративной культуры, руководствуется следующими нормами:

- исключение дублирования (частичного дублирования) полномочий структурных подразделений, четкое разграничение должностных обязанностей, обеспечение их неукоснительного исполнения, а также введение подотчетности на всех уровнях;
- исключение возможностей чрезмерного внешнего и внутреннего влияния причастных сторон на работников подразделений СПБ Клиринг и принятие бизнес – решений, ограничение концентрации полномочий, соответствие объемов полномочий и ответственности структурных подразделений, органов управления СПБ Клиринг, управленческого персонала и работников, внедрение формализованных коллегиальных процедур принятия бизнес - решений;
- исключение возможностей совмещения исполнительских и контрольных функций подразделениями, управленческим персоналом и работниками подразделений СПБ Клиринг;

- разделение обязанностей работников СПБ Клиринг, фрагментация бизнес – процессов, процедур и технологий на отдельные элементы с тем, чтобы одно подразделение, лицо из числа управленческого персонала или работник не могли осуществлять (контролировать) их от начала до конца.

3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СПБ Клиринг

3.1. Виды деятельности СПБ Клиринг

3.1.1. В соответствии с лицензией СПБ Клиринг осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность клиринговой организации и центрального контрагента;
- проведение банковских операций и осуществление собственной инвестиционной деятельности (с учетом установленных ограничений).

3.2. Виды рисков, присущих деятельности СПБ Клиринг

СПБ Клиринг определил следующий Перечень рисков, реализация которых может повлиять на финансовую устойчивость и (или) способность осуществления своей деятельности:

- **Кредитный риск** - риск возникновения у СПБ Клиринг расходов (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом, либо участником клиринга своих финансовых обязательств перед СПБ Клиринг в соответствии с условиями договора.
- **Рыночный риск** - риск возникновения у СПБ Клиринг финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения текущей (справедливо) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы.
- **Риск потери ликвидности** - риск неспособности СПБ Клиринг финансировать свою деятельность, то есть выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости.
- **Операционный риск** – риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов СПБ Клиринг, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий. Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения технологических процессов, основных бизнес-процессов, штатной работы программно-технических средств, правил и требований к совершению СПБ Клиринг операций, в том числе по причине ошибок, недостаточной эффективности бизнес-процессов и процедур, ошибочных или умышленных действий работников СПБ Клиринг, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.
- **Регуляторный риск** - риск возникновения у СПБ Клиринг убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Специфика проявления регуляторного риска применительно к деятельности СПБ Клиринг в качестве клиринговой организации и центрального контрагента заключается в возможности возникновения расходов (убытков) СПБ Клиринг в результате несоответствия СПБ Клиринг, а также осуществляемой им деятельности требованиям Федерального закона № 7-ФЗ, нормативных актов Банка России, Устава и внутренних документов СПБ Клиринг, связанных с клиринговой деятельностью и деятельностью центрального контрагента.

Порядок управления регуляторным риском обеспечивается Департаментом внутреннего контроля в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами не рассматривается.

- **Модельный риск** - риск возникновения расходов (убытков), неблагоприятных последствий для СПБ Клиринг, возникающих в результате неточности работы моделей и/или некорректного применения моделей в процессах СПБ Клиринг, а также в результате несоответствия модели центрального контрагента текущим реалиям рынка.
- **Правовой риск** - риск возникновения у СПБ Клиринг потерь (убытков) вследствие:
 - нарушения СПБ Клиринг и (или) его контрагентами условий заключенных договоров;
 - допускаемых СПБ Клиринг правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы;
 - нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения юридических лиц, в отношении которых СПБ Клиринг осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов СПБ Клиринг под юрисдикцией различных государств.

Применительно к деятельности СПБ Клиринг в качестве клиринговой организации и центрального контрагента под правовым риском также понимается риск возникновения расходов (убытков) СПБ

Клиринг вследствие неоднозначности толкования норм права. Правовой риск является частью операционного риска.

- **Кастодиальный риск** - риск утраты имущества СПБ Клиринг или имущества, переданного СПБ Клиринг в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, вследствие действия или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и обеспечение учета прав на это имущество.
- **Репутационный риск** – риск возникновения убытков в результате негативного восприятия СПБ Клиринг со стороны его клиентов, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность СПБ Клиринг поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.
- **Системный риск** - риск возникновения расходов (убытков) СПБ Клиринг, при котором неспособность выполнить свои обязательства одного или нескольких участников финансового рынка вызывает неспособность выполнить свои обязательства надлежащим образом других участников финансового рынка.
- **Риск, связанный с совмещением различных видов деятельности** - риск возникновения расходов (убытков), связанный с возможностью возникновения конфликта интересов в результате совмещения СПБ Клиринг различных видов деятельности.

4. МЕРЫ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМЫЕ В ЦЕЛЯХ УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

4.1. Основные подходы к управлению рисками

4.1.1. Процесс управления рисками предполагает непрерывное последовательное проведение идентификации, оценки рисков, воздействия на риски в соответствии с выбранными подходами и методами, а также мониторинга и контроля рисков.

4.1.2. Идентификация (выявление) рисков предполагает всесторонний анализ внешних и внутренних условий функционирования СПБ Клиринг на предмет наличия или возможности появления факторов риска (т.е. определение источников риска), что включает в себя:

- анализ изменений ситуации на финансовом рынке, изучение деловой среды, клиентской и контрагентской базы, других факторов, которые могут существенно повлиять на надежность и стабильность бизнеса СПБ Клиринг в целом, его приоритеты и стратегические перспективы;
- анализ подверженности рискам бизнес–процессов, продуктов и услуг СПБ Клиринг, его внутренних процедур, системы отчетности и обмена информацией, полномочий и ответственности подразделений, менеджеров и работников в разрезах источников и типов рисков, клиентов, контрагентов, финансовых инструментов;
- расследование случаев реализации рисков.

4.1.3. СПБ Клиринг проводит анализ выявленных рисков, предусматривающий выработку подходов к управлению данными рисками, а также определение методов их измерения по количественным и качественным критериям.

4.1.4. СПБ Клиринг применяет различные методы оценки рисков, в том числе следующие:

- метод прямой оценки;
- оценку по ключевым индикаторам;
- метод экспертной оценки;
- оценку на основании результатов стресс-тестов.

4.1.5. В общем случае анализ рисков и оценка рисков происходят исходя из вероятности их реализации и возможных финансовых последствий для деятельности СПБ Клиринг. Оценка рисков проводится в соответствии с внутренними нормативными документами.

4.1.6. Мониторинг уровня риска - это регулярная оценка текущего уровня риска и сравнение полученной оценки с установленными ограничениями. СПБ Клиринг ведет систематический мониторинг уровня рисков, который включает в себя, в том числе анализ факторов, способных повлиять на изменение оценки рисков. Результаты мониторинга рисков доводятся до сведения органов управления СПБ Клиринг путем их отражения в регулярной отчетности.

4.1.7. При обнаружении превышения допустимого уровня риска ДепУР информирует органы управления о факте нарушения ограничения, в этом случае СПБ Клиринг принимает меры воздействия на риск.

4.1.8. Решением органов управления СПБ Клиринг могут быть приняты меры воздействия на риск. СПБ Клиринг может принять решение, направленное на отказ от риска, его снижение, принятие или увеличение, при этом:

- решение, направленное на принятие или увеличение риска может потребовать соответствующего изменения ограничения риска;
- решение, направленное на снижение или отказ от риска может сопровождаться разработкой соответствующего плана мероприятий.

4.1.9. Контроль за соответствием текущих уровней рисков установленным ограничениям осуществляют органы управления СПБ Клиринг.

4.2. Меры по управлению кредитным риском

4.2.1. Источником кредитного риска является возможное неисполнение одним или несколькими контрагентами своих обязательств перед СПБ Клиринг.

4.2.2. В общем случае оценка кредитного риска производится с учетом следующих факторов:

- совокупного объема кредитных требований к контрагенту;
- величины предоставленного обеспечения;
- оценки вероятности неисполнения контрагентом своих обязательств.

4.2.3. Вероятность неисполнения контрагентом своих обязательств определяется методом экспертной оценки на основе одного или нескольких из следующих подходов:

- на основе кредитных рейтингов контрагентов, присваиваемых российскими и (или) международными рейтинговыми агентствами;
- на основе анализа финансовой отчетности контрагента и качества задолженности (обязательства), в том числе с учетом цели операции, источников погашения обязательств, его текущей платежеспособности и обремененности обязательствами, наличия и качества обеспечения, возможности принудительного взыскания в отношении обеспечения и гарантий и т.п.;
- на основе изучения состава собственников (акционеров) и конечных бенефициаров контрагента, их деловой репутации;
- на основе имеющейся статистики об изменениях показателей кредитного риска для категорий, соответствующих принятым в СПБ Клиринг критериям ранжирования (исходя из оценки финансового положения контрагента), с учетом прочих факторов;
- на основе внутренних рейтингов и экспертных оценок, устанавливаемых СПБ Клиринг, в том числе с использованием приведенных выше подходов.

4.2.4. В целях управления кредитным риском СПБ Клиринг осуществляет следующие меры:

4.2.4.1. Оценивает контрагентов, для этого проводит:

- регулярный контроль соответствия участников клиринга критериям допуска к осуществлению операций с центральным контрагентом не реже одного раза в квартал;
- оценку финансового положения контрагентов, в том числе инфраструктурных организаций финансового рынка, с которыми у СПБ Клиринг установлены договорные отношения, а также в отношении которых у СПБ Клиринг может возникнуть кредитный риск, не реже одного раза в квартал;
- оценку финансового положения контрагентов, с которыми у СПБ Клиринг отсутствуют установленные договорные отношения, но при этом в отношении которых у СПБ Клиринг возникает кредитный риск, не реже одного раза в квартал;
- проверку актуальности и, при необходимости, пересмотр требований к участникам клиринга, изложенным Правилах клиринга, не реже одного раза в год.

4.2.4.2. Оценивает ценные бумаги и их эмитентов:

- проводит оценку финансового положения эмитентов ценных бумаг, допущенных к клирингу с участием центрального контрагента, не реже одного раза в квартал;
- проводит оценку ценных бумаг, приобретаемых в состав инвестиционного портфеля центрального контрагента.

4.2.4.3. Оценивает уровень кредитного риска:

- по отношению к контрагентам, включая инфраструктурные организации, с которыми у СПБ Клиринг установлены договорные отношения, а также в отношении которых у СПБ Клиринг может возникнуть кредитный риск - ежедневно;

- по отношению к контрагентам, с которыми у СПБ Клиринг отсутствуют установленные договорные отношения, но при этом в отношении которых у СПБ Клиринг присутствует кредитный риск, ежедневно;
- по сделкам СПБ Клиринг в рамках инвестиционной деятельности – ежедневно;
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляется переоценка величины Гарантийного обеспечения, а также величины Средств обеспечения и Доступных средств;

4.2.4.4. Реализует меры по снижению уровня кредитного риска:

- при исполнении обязательств используется соблюдение принципа «поставка против платежа» при проведении расчетов по итогам клиринга, осуществляемого СПБ Клиринг;
- центральный контрагент ограничивает список имущества, принимаемого в качестве обеспечения исполнения обязательств участников клиринга, в том числе с учетом оценки финансового положения эмитентов ценных бумаг;
- к участникам клиринга предъявляются требования о внесении Средств обеспечения;
- центральный контрагент устанавливает ограничения на прием в качестве обеспечения исполнения обязательств ценных бумаг, эмитентом которых является участник клиринга или связанные с ним лица;
- центральный контрагент ограничивает концентрацию ценных бумаг (с учетом связанности эмитентов) и иных активов, принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств участников клиринга;
- с учетом объема и концентрации позиций, к участникам клиринга предъявляются дополнительные требования обеспечения достаточности Средств обеспечения;
- центральный контрагент каждый торговый день контролирует соблюдение норматива максимального риска концентрации;
- осуществляется предварительный контроль достаточности Средств обеспечения по каждому участнику клиринга при подаче Заявок и при подаче Поручений на клиринг внебиржевых договоров, в которых указан данный участник клиринга (в случае осуществления указанного контроля);
- осуществляется расчет и контроль Доступных средств при подаче Заявок и при подаче Поручений на клиринг внебиржевых договоров, при заключении Договоров, при принятии Поручений на клиринг внебиржевых договоров к исполнению, при исполнении / прекращении обязательств по Договорам, Конверсионным договорам и Внебиржевым договорам, при возврате Средств обеспечения;
- определяется перечень оснований, при наличии которых не допускается регистрация заявок в реестре заявок Организатора торговли;
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляется переоценка величины Гарантийного обеспечения, а также величины Средств обеспечения, и контроль достаточности Доступных средств, в случае недостаточности – предъявляется Маргинальное требование к участнику клиринга;
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляется переоценка вклада участников клиринга в коллективное клиринговое обеспечение и в случае недостаточности – предъявляется требование к участнику клиринга о необходимости доведения средств коллективного клирингового обеспечения;
- обеспечивается возможность обособленного учёта объектов внутреннего учёта в отношении самого участника клиринга, его клиентов, и клиентов клиента участника клиринга;
- сформирован коллегиальный орган, к компетенции которого отнесена реализация текущей и долгосрочной политики по управлению активами и пассивами, в том числе управление структурой баланса при проведении банковских операций и осуществлении собственной инвестиционной деятельности;
- устанавливается система лимитов, ограничивающих риски центрального контрагента в рамках инвестиционной деятельности;
- при размещении временно свободных денежных средств, составляющих обеспечение участников клиринга (в том числе коллективное клиринговое обеспечение) применяются процедуры и правила, устанавливающие ограничения в зависимости от финансовой устойчивости контрагента и обеспечивающие соблюдение необходимой диверсификации;
- формируются резервы на возможные потери и резервы под ожидаемые кредитные убытки.

4.2.4.5. Устанавливает меры защиты финансовой устойчивости центрального контрагента:

- управляет допуском клиринговому обслуживанию путем установления критериев допуска к осуществлению операций с центральным контрагентом;
- устанавливает в Правилах клиринга порядок:
 - взаимодействия с Организатором торговли, Расчетной организацией, Расчетным депозитарием и техническим центром;
 - урегулирования неисполненных обязательств в случае прекращения клирингового обслуживания;
 - перевода долга и уступки требований одного участника клиринга по допущенным к клирингу обязательствам, возникшим из договоров, заключенных за счет клиента, а также передачу

имущества, являющегося предметом обеспечения исполнения обязательств, другому участнику клиринга;

- возникновения Маржинального требования у участника клиринга;
 - исполнения Маржинального требования участником клиринга;
 - действий центрального контрагента в случае неисполнения участником клиринга Маржинального требования;
- признания существенного события, препятствующего осуществлению клирингового обслуживания участников клиринга, и действия центрального контрагента при наступлении существенного события; организует формирование системы финансового покрытия рисков, а также потенциально возможных убытков центрального контрагента, включающую в себя:
 - выделенный капитал центрального контрагента, величина которого определяется в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента;
 - добровольные взносы гарантов;
 - коллективное клиринговое обеспечение;
 - следит за адекватностью модели центрального контрагента в соответствии с Методикой оценки точности модели центрального контрагента;
 - определяет возможность использования коллективного клирингового обеспечения в полном объеме для погашения задолженности одного участника клиринга;
 - проводит регулярное стресс-тестирование финансовой устойчивости центрального контрагента в соответствии с Методикой стресс-тестирования рисков центрального контрагента;
 - поддерживает в актуальном состоянии План восстановления финансовой устойчивости центрального контрагента.

4.3. Меры по управлению рыночным риском

4.3.1. Источником рыночного риска является возможность отрицательной переоценки рыночной стоимости финансовых инструментов или активов, в которые инвестированы средства СПБ Клиринг или средства участников клиринга СПБ Клиринг.

4.3.2. В общем случае оценка рыночного риска производится с учетом следующих факторов:

- исторической волатильности параметров финансовых инструментов;
- активности и ликвидности рынка;
- динамики показателей рынка.

4.3.3. В целях снижения рыночного риска СПБ Клиринг осуществляет меры:

- в соответствии с Методикой установления и изменения риск-параметров устанавливаются параметры модели центрального контрагента для расчета требований по обеспеченности позиций участников клиринга с целью покрытия возможных изменений стоимости инструментов в период между последней переоценкой и временем, необходимым для их реализации;
- на постоянной основе осуществляется мониторинг и при необходимости пересмотр риск-параметров на обслуживаемых рынках;
- центральный контрагент каждый торговый день контролирует соблюдение норматива достаточности индивидуального клирингового обеспечения;
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляется переоценка величины Гарантийного обеспечения, а также величины Средств обеспечения, и контроль достаточности Доступных средств, в случае недостаточности – предъявляется Маржинальное требование к участнику клиринга;
- реализован механизм изменения риск-параметров в течение торгового дня при изменении волатильности инструментов в соответствии с Методикой установления и изменения риск-параметров;
- не реже, чем каждый Расчетный день, осуществляется переоценка взноса участников клиринга в коллективное клиринговое обеспечение и в случае недостаточности – предъявляется требование к участнику клиринга о необходимости доведения средств коллективного клирингового обеспечения;
- следит за адекватностью модели центрального контрагента в соответствии с Методикой оценки точности модели центрального контрагента;
- ограничивается список инструментов, в которые можно инвестировать средства СПБ Клиринг и (или) временно свободные средства участников клиринга;
- устанавливаются дисконты по сделкам центрального контрагента в рамках инвестиционной деятельности;
- устанавливаются ограничения на состав и структуру инвестиционного портфеля центрального контрагента, в том числе по типам инструментов, дюрациям, открытой валютной позиции.

4.4. Меры по управлению риском ликвидности

4.4.1. Источником риска ликвидности является несбалансированность финансовых активов и финансовых обязательств СПБ Клиринг и (или) потенциальная недостаточность имущества, находящегося в распоряжении центрального контрагента (в том числе возникающая вследствие неисполнения своих обязательств одним или несколькими участниками клиринга) для удовлетворения в установленный срок требований контрагентов, в том числе требований добросовестных участников клиринга.

4.4.2. В общем случае оценка риска ликвидности производится с учетом следующих факторов:

- сбалансированности активов и пассивов по срокам исполнения;
- сбалансированности активов и пассивов в разрезе валют;
- анализа потребностей в наличии тех или иных активов для исполнения обязательств центрального контрагента;
- анализ коэффициентов и нормативов, установленных в целях оценки ликвидности центрального контрагента;
- анализа результатов стресс-тестов.

4.4.3. В целях снижения риска ликвидности СПБ Клиринг осуществляет меры:

- риск-параметры устанавливаются с учетом ликвидности обеспечения, расчет риска изменения стоимости инструментов производится с учетом времени, необходимого для реализации этого обеспечения;
- с учетом объема и концентрации позиций, к участникам клиринга предъявляются дополнительные требования о внесении Средств обеспечения;
- центральный контрагент каждый торговый день контролирует соблюдение норматива ликвидности;
- проводится анализ притока / оттока средств участников клиринга;
- оценивается волатильность объема средств индивидуального клирингового обеспечения и (или) коллективного клирингового обеспечения;
- проводится анализ операций центрального контрагента с целью выявления потребностей и составления прогноза ликвидности;
- проводится регулярный мониторинг и оценка состояния ликвидности, необходимой для исполнения обязательств СПБ Клиринг перед участниками клиринга и иными контрагентами;
- ограничения в рамках инвестиционной деятельности, в том числе по размещению временно свободных денежных средств, устанавливаются в разрезе сроков и инструментов с учетом анализа ликвидности;
- центральный контрагент осуществляет свою инвестиционную деятельность, в том числе с учетом возможностей по привлечению ликвидности для своевременного исполнения обязательств;
- мониторинг способности СПБ Клиринг своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства и осуществлять деятельность центрального контрагента происходит с использованием программно-технического комплекса.

4.5. Меры по управлению операционным риском

4.5.1. Источники операционного риска являются общими как для осуществления деятельности клиринговой организации и центрального контрагента, так и для осуществления деятельности кредитной организации, и включают в себя в том числе, следующие:

- не оптимально выстроенные, недостаточные и/или неэффективные контрольные процедуры в системах и процессах;
- неадекватные действия работников (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;
- нарушения и сбои в функционировании систем и оборудования;
- нарушения информационной безопасности;
- неблагоприятные внешние обстоятельства, находящиеся вне контроля СПБ Клиринг (включая внешнее мошенничество, техногенные и природные катастрофы).

СПБ Клиринг для целей управления операционным риском выделяет следующие виды операционного риска:

- риск информационной безопасности, определяемый как риск реализации угроз безопасности информации, которые обусловлены недостатками процессов обеспечения информационной безопасности, в том числе проведения технологических и других мероприятий, недостатками

прикладного программного обеспечения автоматизированных систем и приложений, а также несоответствием указанных процессов деятельности СПБ Клиринг;

- риск информационных систем, определяемый как риск отказов и (или) нарушения функционирования применяемых СПБ Клиринг информационных систем и (или) несоответствия их функциональных возможностей и характеристик потребностям СПБ Клиринг;
- правовой риск, определенный в п.3.2 настоящих Правил;
- риск нарушения организации, исполнения и управления процессами, определяемый как риск ошибок в управленческих процессах, состоящий в недостатках и нарушениях внутренних процессов СПБ Клиринг, недостатках принятия решений по сделкам и операциям, внутрихозяйственной деятельности;
- риск ошибок процесса управления персоналом, определяемый как риск ошибок процесса управления персоналом, состоящий в недостатках и нарушениях внутренних процессов СПБ Клиринг в управлении персоналом, в том числе при подборе, найме, адаптации, увольнении, обеспечении безопасности и охраны труда, социальной поддержки, в системе вознаграждения и компенсации;
- риск воздействия внешних причин, определяемый как риск возникновения у СПБ Клиринг прямых и косвенных потерь (убытков) в результате воздействия внешних причин, включая действия третьих лиц, в том числе действия суда и исполнительных органов государственной власти, Банка России, других организаций, а также других воздействий внешнего характера.
- риск нарушения непрерывности деятельности, определяемый как риск нарушения способности СПБ Клиринг поддерживать операционную устойчивость, включающую обеспечение непрерывности осуществления критически важных процессов и критически важных операций, определяемых СПБ Клиринг внутренними документами в результате воздействия источников операционного риска, в том числе источников нарушений операционной надежности,

4.5.2. С целью управления операционным риском СПБ Клиринг:

- осуществляет выявление и оценку операционного риска, в том числе с помощью сбора информации о событиях операционного риска и ведения аналитической базы данных о событиях операционного риска (далее АБД) и полученных или потенциально возможных убытках СПБ Клиринг вследствие реализации таких событий, в том числе по событиям связанным с нарушением операционной надежности. Владелец аналитической базы данных о событиях операционного риска является ДепУр. Аналитическая база данных формируется на основании информации, как поступающей от работников СПБ Клиринг согласно утвержденным внутренним документам, так и выявленной ДепУр самостоятельно;
- осуществляет фиксацию информации о событиях операционного риска в текущей деятельности СПБ Клиринг, в том числе событий, связанных с нарушением операционной надежности;
- осуществляет мониторинг системы установленных ключевых индикаторов операционного риска;
- осуществляет мониторинг значений, установленных в отношении целевых показателей операционной надежности, непрерывности деятельности;

4.5.3. Для комплексной агрегированной оценки операционного риска, а также с целью раннего выявления потенциальной уязвимости программно-технических средств или бизнес-процессов, СПБ Клиринг:

4.5.3.1. Определяет перечень и устанавливает пороговые значения целевых показателей, в разрезе следующих категорий:

- целевые показатели операционной надежности, установленные в рамках событий операционного риска, вызванных информационными угрозами и нарушением кибербезопасности;
- целевые показатели операционной надежности, установленные в рамках событий операционного риска, вызванных нарушением функционирования программно-технических средств СПБ Клиринг;
- целевые показатели операционной надежности, обеспечивающие конфиденциальность, целостность и сохранность данных, включающие следующие группы показателей:
 - количество инцидентов, приведших к утечке конфиденциальной информации;
 - количество инцидентов, приведших к нарушению целостности ИБ и ИС;
 - количество инцидентов, приведших к утрате (нарушению) данных, входящих в состав элементов критической архитектуры.
- нагрузки;

4.5.3.2. Разрабатывает систему ключевых индикаторов операционного риска;

Разрабатывает систему контрольных показателей уровня операционного риска;

4.5.3.3. С периодичностью, установленной внутренними нормативными документами, но не реже одного раза в год проводит анализ и при необходимости актуализацию системы ключевых индикаторов операционного риска и целевых показателей операционной надежности.

4.5.4. В целях снижения операционного риска СПБ Клиринг осуществляет следующие меры:

- использует комплексы программно-технических средств (Клиринговая система), удовлетворяющие требованиям указания Банка России от 30 декабря 2016 года N 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", которые обеспечивают бесперебойную деятельность и возможность оперативно обрабатывать и управлять объемом информации, получаемой в рамках деятельности центрального контрагента;
- проводит тестирования (в том числе нагрузочное тестирование) комплексов программно-технических средств, обеспечивающих клиринговые расчеты (SPB Platform), с периодичностью не реже одного раза в год, а также в случаях внесения существенных изменений в текущие бизнес-процессы:
 - тестирование программно-технических средств, используемых для осуществления клиринга, производится путем имитации технических условий проведения реальных расчетов, осуществляемых центральным контрагентом по сделкам участников клиринга, а при необходимости – путем проведения пробной эксплуатации;
 - компонентами тестирования являются нагрузочное тестирование и тестирование отказоустойчивости системы;
 - тестирование отказоустойчивости производится на основе моделирования снижения производительности (отказа) ключевых компонентов системы;
 - возможно проведение как комплексного тестирования, так и тестирования отдельных компонентов;
- по результатам проведенного тестирования клиринговой системы СПБ Клиринг корректирует при необходимости значения целевых показателей операционной надежности центрального контрагента;
- устраняет недостатки в работе средств проведения клиринга в случае их выявления по результатам тестирования;
- анализирует динамику и составляет прогнозную оценку возможного изменения объемов проводимых операций;
- разрабатывает меры, обеспечивающие бесперебойную деятельность СПБ Клиринг как центрального контрагента в условиях возможного увеличения объемов операций;
- разрабатывает меры, направленных на предотвращение сбоев и ошибок при осуществлении функций центрального контрагента;
- устанавливает дополнительные формы (способы) контроля, в том числе осуществляет проведение операционного аудита в соответствии с требованиями, установленными Положением 556-П;
- организует функционирование комплекса программно-технических средств, обеспечивающего надлежащее и бесперебойное осуществление деятельности центрального контрагента в случае невозможности осуществления деятельности центрального контрагента основным комплексом программно-технических средств (далее – резервный комплекс), для чего:
 - обеспечивает возможность работникам основного комплекса программно-технических средств осуществлять деятельность центрального контрагента в резервном комплексе в течение срока, определенного в Плане обеспечения непрерывности деятельности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество);
 - обеспечивает возможность нахождения в резервном комплексе работников в течение рабочего времени, определенного Планом обеспечения непрерывности деятельности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество), для обеспечения начала функционирования резервного комплекса и возобновления в нем осуществления деятельности центрального контрагента в случае возникновения нестандартной или чрезвычайной ситуации;
 - обеспечивает наличие как минимум двух независимых поставщиков телекоммуникационных услуг для основного комплекса клиринговой системы и резервного комплекса;
 - поддерживает техническое состояние резервного комплекса, в том числе необходимое количество рабочих мест для обеспечения возможности осуществления деятельности центрального контрагента в резервном/мобильном комплексе в течение как минимум пятнадцати рабочих дней со дня возникновения нестандартной или чрезвычайной ситуации.
- применяет процедуры защиты баз данных от потери, разрушения либо случайного уничтожения, а также восстановления баз данных на случай технических и компьютерных сбоев, которые

устанавливают порядок действий, предусматривающий регулярное резервное копирование информации и обеспечение исправного функционирования резервного оборудования;

- в рамках процедур информационной безопасности, обеспечивает защиту служебной информации;
- с целью защиты от несанкционированного доступа к служебной информации при ее передаче по открытым каналам связи использует средства криптографической защиты;
- применяет процедуры разграничения прав доступа, позволяющие предоставлять доступ только уполномоченным авторизованным работникам СПБ Клиринг и препятствовать несанкционированному доступу со стороны иных работников и посторонних лиц;
- осуществляет информирование работников СПБ Клиринг по вопросам управления операционным риском, в том числе по мере необходимости проводится обучение и консультации по указанным вопросам;
- осуществляет меры по выявлению дополнительного операционного риска, обусловленного взаимодействием с инфраструктурными и иными организациями финансового рынка, в том числе клиентами и поставщиками услуг, а также меры, направленные на снижение или устранение возможного негативного влияния дополнительного операционного риска при осуществлении деятельности центрального контрагента;
- в договорах на оказание поставщиком услуг СПБ Клиринг в обязательном порядке устанавливаются требования к конфиденциальности информации;
- устанавливает режимные мероприятия по ограничению доступа посторонних лиц в помещения СПБ Клиринг, в том числе к средствам вычислительной техники, расположенным в них;
- в СПБ Клиринг действуют специализированные системы охраны и видеоконтроля, позволяющие исключить несанкционированный доступ в помещения посторонних лиц;
- в технические помещения, где размещена вычислительная техника (серверное оборудование), допускаются только те работники СПБ Клиринг, которым в соответствии с выполняемыми служебными обязанностями необходима работа с такой техникой (оборудованием);

4.6. Меры по управлению модельным риском

4.6.1. Источником модельного риска являются ошибки или недостаточная точность модели центрального контрагента, а также недостаток в распоряжении центрального контрагента инструментов для реагирования на изменения рыночной ситуации, в том числе:

- ошибки и специфичность входных данных, используемых при разработке и применении модели;
- несоответствие применяемых моделей текущим реалиям рынка;
- неопределенность оценок и методологические ошибки при разработке модели;
- некорректное использование модели в процессах.

4.6.2. Оценка модельного риска производится на основе результатов комплексного стресс-тестирования рисков центрального контрагента и оценки точности модели центрального контрагента.

4.6.3. Комплексное стресс-тестирование представляет собой процедуру оценки потенциального влияния неблагоприятных событий или условий, заданных посредством установления параметров риск-факторов, которые соответствуют исключительным, но вероятным значениям, на финансовую устойчивость СПБ Клиринг. Комплексное стресс-тестирование применяется СПБ Клиринг, в том числе для оценки и количественного измерения чувствительности и устойчивости к стрессовым событиям или неблагоприятным шокам, результаты которого являются основой для принятия решений в рамках управления рисками. Комплексное стресс-тестирование осуществляется в порядке, установленном «Методикой стресс-тестирования рисков центрального контрагента».

4.6.4. Оценка точности модели центрального контрагента представляет собой процедуру проверки качества модели, т.е. адекватности заданных параметров и алгоритмов расчета необходимого обеспечения и его соответствия требованиям достаточности обеспечения для покрытия рисков деятельности центрального контрагента, в том числе потенциальных потерь в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь участниками клиринга. Оценка точности модели осуществляется в порядке, установленном «Методикой оценки точности модели центрального контрагента».

4.6.5. В общем случае оценка модельного риска производится с учетом следующих факторов:

- оценки достаточности ставок индивидуального клирингового обеспечения;
- оценки достаточности индивидуального клирингового обеспечения, а также иного обеспечения (за исключением коллективного клирингового обеспечения), предназначенного для обеспечения исполнения обязательств участников клиринга;
- оценки достаточности коллективного клирингового обеспечения для покрытия потенциальных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь участниками клиринга;
- анализа результатов комплексного стресс-тестирования рисков центрального контрагента;

- анализа потребностей в наличии тех или иных инструментов для реагирования на изменения рыночной ситуации.

4.6.6. В целях снижения модельного риска СПБ Клиринг осуществляет меры:

- в соответствии с «Методикой оценки точности модели центрального контрагента» проводит:
 - оценку достаточности ставок индивидуального клирингового обеспечения - ежедневно;
 - оценку достаточности обеспечения - ежедневно;
 - оценку достаточности коллективного клирингового обеспечения – не реже одного раза в квартал;
- в соответствии с «Методикой стресс-тестирования рисков центрального контрагента» проводит комплексное стресс-тестирование рисков центрального контрагента – на ежедневной основе;
- центральный контрагент каждый торговый день контролирует соблюдение норматива достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента;
- анализирует достаточность в распоряжении центрального контрагента инструментов для реагирования на изменения рыночной ситуации – не реже одного раза в квартал.

4.7. Управление правовым риском

4.7.1. Источником правового риска являются:

- неоднозначность в толковании норм права;
- возможные правовые ошибки при осуществлении деятельности СПБ Клиринг, включающие, неверные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах;
- несовершенство правовой системы, включающее противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности СПБ Клиринг;
- нарушения контрагентами условий договоров, заключённых с СПБ Клиринг, а также требований законодательства Российской Федерации;
- неоднозначность в толковании норм права и практик правоприменения в случае нахождения участников клиринга, а также контрагентов СПБ Клиринг под юрисдикцией другого государства.

4.7.2. В общем случае оценка правового риска производится экспертным методом на основе анализа следующих факторов:

- возрастание/сокращение количества жалоб и претензий к СПБ Клиринг;
- увеличение/уменьшение количества фактов нарушения СПБ Клиринг законодательства;
- увеличение/уменьшение числа и размеров выплат денежных средств на основании решений судов, решений уполномоченных органов, а также соотношение числа и размеров судебных исков, по которым произведены выплаты как СПБ Клиринг так и пользу СПБ Клиринг;
- анализ применения мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора.

4.7.3. В целях снижения правового риска СПБ Клиринг осуществляет меры:

- осуществление правовой экспертизы внутренних документов и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям законодательства и иных нормативных актов Российской Федерации;
- систематический мониторинг изменений в законодательстве Российской Федерации и нормативных актах Банка России, обеспечивается своевременность учета и отражения этих изменений во внутренних документах;
- установление договорных отношений по возможности с организациями (Банками, Расчетными организациями, Расчетными депозитариями, Организаторами торговли, техническими центрами, организациями коммуникации и связи, и др.), имеющими значительный опыт работы и устойчивую положительную деловую репутацию;
- применение стандартизированной процедуры заключения договоров;
- установление внутренних порядков согласования документов, осуществляется правовая экспертиза внутренних документов СПБ Клиринг и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям нормативных правовых актов Российской Федерации;
- изучение зарубежного законодательства, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью СПБ Клиринг;
- взаимодействие с Банком России, саморегулируемыми организациями и ассоциациями;
- изучение замечаний и претензий участников клиринга/контрагентов, организуются мероприятия по устранению обоснованных замечаний и претензий.

4.8. Меры по управлению кастодиальным риском

4.8.1. Источником кастодиального риска является вероятность утраты активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных СПБ Клиринг участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств, вследствие действий или бездействия лиц, осуществляющих учет и хранение вышеуказанных активов (далее – кастодианы).

4.8.2. В общем случае оценка кастодиального риска производится исходя из надежности и финансовой устойчивости кастодианов с учетом следующих факторов:

- обеспечения выполнения требований к финансовой устойчивости, предъявляемых к кастодианам;
- обеспечения возможности своевременного востребования активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения клиринговых обязательств;
- сформированных резервов под возможные потери СПБ Клиринг от реализации кастодиального риска;
- наличия договоров страхования активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных СПБ Клиринг участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств.

4.8.3. В целях снижения кастодиального риска СПБ Клиринг осуществляет меры:

- проводит анализ финансового положения юридических лиц, осуществляющих учет и хранение активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных СПБ Клиринг участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств;
- осуществляет регулярный мониторинг надежности и финансовой устойчивости кастодианов;
- оценивает возможность своевременного востребования активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств и обеспечивает наличие такой возможности в условиях договора с кастодианом;
- обеспечивает возможность создания резервов и (или) страхования активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных СПБ Клиринг участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств;
- обеспечивает возможность создания резервов – оценочных обязательств некредитного характера в отношении активов, принадлежащих СПБ Клиринг и (или) переданных СПБ Клиринг участниками клиринга в качестве обеспечения исполнения обязательств, для покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае несостоятельности кастодиана

4.9. Меры по управлению риском потери деловой репутации

4.9.1. Источниками возникновения риска потери деловой репутации могут являться следующие внешние и внутренние факторы:

- несоответствие СПБ Клиринг требованиям законодательства Российской Федерации;
- несоблюдение обычаев делового оборота и принципов профессиональной этики;
- неисполнение договорных обязательств перед участниками клиринга и контрагентами;
- неисполнение (ненадлежащее исполнение) работниками своих должностных обязанностей;
- мошеннические действия персонала – совершение работниками умышленных действий, направленных на получение личной выгоды и причинение ущерба участникам клиринга и контрагентам СПБ Клиринг;
- недостатки в управлении рисками СПБ Клиринг, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- опубликование негативной информации о СПБ Клиринг или ее работниках, учредителях, членах органов управления, аффилированных лицах, дочерних и зависимых организациях в средствах массовой информации.

4.9.2. В общем случае оценка риска потери деловой репутации осуществляется на основе анализа следующей информации:

- динамика показателей деятельности СПБ Клиринг;
- количество жалоб и претензий к СПБ Клиринг, в том числе относительно качества обслуживания участников клиринга и контрагентов, соблюдения обычаев делового оборота;
- анализ наличия позитивных и негативных отзывов и сообщений в периодических печатных изданиях, на радио, на телевидении, а также распространения информации в иной форме, включая Интернет, о деятельности СПБ Клиринг, а также об ее акционерах и аффилированных лицах, в том числе с использованием специализированных автоматизированных информационных систем.

4.9.2.1. Полученные сведения о потенциальных фактах риска потери деловой репутации проверяются на достоверность и значимость. Проверка на достоверность предполагает подтверждение сведений перекрестной информацией из другого источника.

4.9.3. Оценка фактов риска потери деловой репутации проводится экспертно исходя из того, насколько ущерб репутации СПБ Клиринг усложнит достижение целей, которые ставит СПБ Клиринг в своей деятельности.

4.9.4. В целях снижения риска потери деловой репутации СПБ Клиринг осуществляет меры:

- осуществляет действия, направленные на выявление, предотвращение и урегулирование конфликта интересов;
- контролирует соблюдение требований внутренних документов СПБ Клиринг, своевременность выполнения поручений/требований контрагентов;
- контролирует своевременность проведения расчетов с контрагентами;
- осуществляет мониторинг деловой репутации учредителей (участников), аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций, контрагентов;
- осуществляет контроль достоверности бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой учредителям (участникам), контрагентам, органам государственной власти и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;
- разрабатывает систему информационного обеспечения деятельности, исключая использование работниками СПБ Клиринг служебной информации в личных интересах;
- обеспечивает своевременное рассмотрение, анализ полноты, достоверности и объективности информации, полученной из средств массовой информации, и своевременное реагирование на указанную информацию;
- информирует заинтересованных лиц о деятельности СПБ Клиринг, о достигнутых положительных результатах, о мерах, направленных на улучшение качества обслуживания участников клиринга, о совершенствовании системы управления рисками, о положительных оценках СПБ Клиринг участниками торгов и клиринга и т.д.

4.10. Меры по управлению системным риском

4.10.1. СПБ Клиринг является участником инфраструктуры финансового рынка, в этой связи источником системного риска может являться взаимосвязанность СПБ Клиринг с другими инфраструктурными организациями финансового рынка. Неисполнение или ненадлежащее исполнение расчетной организацией, расчетным депозитарием, лицами, в которых открыты денежные счета расчетной организации или счета депо расчетного депозитария, Техническим центром и (или) иными лицами своих обязанностей, в отношении СПБ Клиринг, в том числе в случае приостановления или прекращения операций с денежными средствами и (или) ценными бумагами (кроме случаев, когда указанное неисполнение или ненадлежащее исполнение допущено по вине СПБ Клиринг) является событием системного риска.

4.10.2. На возникновение системного риска на финансовом рынке оказывают влияние внешние факторы, которые не являются подконтрольными СПБ Клиринг, отражают социально-политические и экономические условия развития страны и не связаны с конкретным контрагентом и/или инструментом финансового рынка.

4.10.3. СПБ Клиринг осуществляет мониторинг факторов системного риска, выявляет и фиксирует изменения в уровне системного риска.

4.10.4. В целях снижения системного риска СПБ Клиринг осуществляет:

- мониторинг финансовой устойчивости и надежности инфраструктурных организаций, с которым установлены договорные отношения и в отношении которых СПБ Клиринг возникает кредитный риск;
- осуществляет мониторинг системного риска посредством контроля за уровнем остальных рисков, присущих осуществляемой СПБ Клиринг деятельности;
- мониторинг уровня концентрации иных видов рисков кредитного, рыночного, операционного, риска ликвидности, принимаются доступные меры по снижению концентрации рисков;
- разрабатывает процедуры и механизмы урегулирования клиринговых расчетов с участниками клиринга в случае реализации событий системного риска, связанные с неисполнением или ненадлежащим исполнением участниками финансового рынка своих обязательств перед СПБ Клиринг (кроме случаев, когда указанное неисполнение или ненадлежащее исполнение допущено по вине СПБ Клиринг);
- Правилами осуществления клиринга на рынке финансовых инструментов предусмотрены действия СПБ Клиринг случае существенного события, наступление которого создает препятствия в клиринговом обслуживании Участников клиринга и (или) будет препятствовать исполнению СПБ Клиринг своих обязательств перед Участниками клиринга и (или) Иными лицами.

4.11. Меры по управлению риском, связанным с совмещением различных видов деятельности

4.11.1. СПБ Клиринг совмещает клиринговую деятельность при выполнении функций центрального

контрагента с осуществлением деятельности кредитной организации и осуществлением собственной инвестиционной деятельности (с учетом установленных ограничений). В связи с этим СПБ Клиринг управляет как рисками, связанными с клиринговой деятельностью и функциями центрального контрагента, так и рисками, связанными с деятельностью кредитной организации. СПБ Клиринг предпринимает меры по предотвращению и урегулированию конфликта интересов, возникающего при совмещении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента с деятельностью кредитной организации. 4.11.2. СПБ Клиринг принимает следующие меры по снижению и исключению рисков, связанных с совмещением различных видов деятельности:

- для осуществления клиринговой деятельности с функциями центрального контрагента создан департамент клиринговой деятельности, к исключительным функциям которого относится осуществление операций, связанных с клиринговой деятельностью и деятельностью центрального контрагента;
- для осуществления иных видов деятельности, созданы отдельные структурные подразделения для каждого вида деятельности;
- должностные обязанности работников СПБ Клиринг распределены таким образом, чтобы исключить конфликт интересов, условия его возникновения, совершение преступлений и иных противоправных действий, возможность сокрытия противоправных действий;
- обеспечивается разграничения прав доступа при вводе и обработке данных посредством организационно-технического разделения доступа работников структурных подразделений СПБ Клиринг к информационным ресурсам с учетом функций, определенных положениями о соответствующих структурных подразделениях и должностными инструкциями работников;
- исключение возможностей совмещения исполнительских и контрольных функций подразделениями, управленческим персоналом и работниками подразделений, осуществляющими активные операции СПБ Клиринг;
- разделение служебных обязанностей работников структурных подразделений в соответствии с их должностными инструкциями;
- установление требований по обеспечению защиты служебной информации от несанкционированного доступа;
- обеспечение доступа к сведениям, составляющим служебную информацию, только тем работникам СПБ Клиринг, которым в соответствии со своими должностными обязанностями должен быть предоставлен в установленном порядке допуск к работе с такой информацией;
- в случае, если работникам предоставлен доступ к служебной информации, СПБ Клиринг осуществляет внутренние проверки деятельности таких работников;
- СПБ Клиринг устанавливает ограничения прав доступа к служебной информации в случае, если работнику не требуется использование такой информации при исполнении своих должностных обязанностей;
- установление дисциплинарных мер ответственности за предоставление работниками подразделений СПБ Клиринг, осуществляющими клиринговую деятельность и функции центрального контрагента, служебной информации работникам других подразделений, за исключением информации, необходимой для осуществления их функциональных обязанностей;

4.11.3. В СПБ Клиринг разработан документ, определяющий перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента, включающий в себя меры по предотвращению и урегулированию конфликта интересов при совмещении СПБ Клиринг различных видов деятельности.

5. МЕРЫ ПО КОНТРОЛЮ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ ПОЗИЦИЙ УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА, А ТАКЖЕ ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА В СЛУЧАЕ НЕИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УЧАСТНИКАМИ КЛИРИНГА

5.1. Меры по контролю обеспеченности позиций участников клиринга, а также порядок действий центрального контрагента в случае неисполнения обязательств участниками клиринга определены в документе «Правила осуществления клиринга на рынке финансовых инструментов Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество)» (далее – Правила клиринга) в разделах «Меры, направленные на управление рисками» и «Порядок внесения, использования и возврата средств обеспечения».

5.2. Центральный контрагент не реже, чем каждый Расчетный день:

- проводит переоценку величины Гарантийного обеспечения (с учетом ограничений по объему и концентрации позиций), а также величины Средств обеспечения;
- осуществляет контроль достаточности Доступных средств и в случае недостаточности – предъявляет Маржинальное требование к участнику клиринга;

- проводит переоценку взносов участников клиринга в коллективное клиринговое обеспечение;
- осуществляет контроль достаточности взносов участников клиринга в коллективное клиринговое обеспечение и в случае недостаточности – предъявляется требование к участнику клиринга о необходимости доведения средств коллективного клирингового обеспечения.

5.3. В случае неисполнения участником клиринга (далее именуемого – недобросовестный участник клиринга) Маржинального требования, центральный контрагент начинает процедуру урегулирования задолженности. В рамках этой процедуры в частности предусмотрено право СПБ Клиринг осуществлять следующие действия:

- использовать индивидуальное клиринговое обеспечение недобросовестного участника клиринга, в том числе Средства обеспечения участника клиринга в валюте отличной от валюты Доступных средств;
- проводить процедуру принудительного закрытия позиций недобросовестного участника клиринга;
- заключать договоры, в том числе в отношении себя лично, от имени участника клиринга, требования СПБ Клиринг к которому исполнены ненадлежащим образом, без специального полномочия (доверенности), а также без согласия участника клиринга, с целью закрытия открытых позиций участника клиринга или для целей исполнения обязательств участника клиринга в иной Торговый день;
- использовать для погашения задолженности недобросовестного участника клиринга средства Гарантийных фондов;
- требовать погашения задолженности должника перед СПБ Клиринг в судебном порядке.

5.4. В целях восстановления Гарантийных фондов, использованных для погашения Задолженности, возникшей у недобросовестного участника клиринга, СПБ Клиринг использует следующий порядок действий:

- в случае использования взносов в Гарантийные фонды добросовестных участников клиринга и Гарантов, недобросовестный участник клиринга обязан в течение 2 (двух) расчетных дней возместить СПБ Клиринг использованные средства Гарантийных фондов в следующей очередности:
 - в первую очередь возмещаются использованные взносы добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд участников;
 - во вторую очередь - использованные взносы Гарантов в специальный Гарантийный фонд;
 - в третью очередь – возмещается взнос недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд участников. Возмещение взноса недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд участников возможно только после погашения задолженности недобросовестного участника клиринга перед СПБ Клиринг в полном объеме;
- уведомление о необходимости возмещения использованных средств Гарантийных фондов, содержащее информацию о сумме использованных средств, подлежащей возмещению недобросовестным участником клиринга, и сроке, в течение которого указанные средства Гарантийных фондов должны быть возмещены, направляется недобросовестному участнику клиринга в форме электронного документа, подписанного электронной подписью, и (или) в бумажном виде, не позднее Расчетного дня, следующего за датой использования средств Гарантийных фондов;
- в случае не возмещения недобросовестным участником клиринга взносов в Гарантийные фонды СПБ Клиринг вправе требовать от указанного участника клиринга такого возмещения в судебном порядке.

5.5. В Правилах клиринга предусмотрено право, предоставленное центральному контрагенту Федеральным законом № 7-ФЗ на ограничение размера ответственности центрального контрагента в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств участником клиринга. В соответствии с п.3 статьи 13 указанного закона СПБ Клиринг использует право ограничения своей ответственности в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств участником клиринга размером Выделенного капитала, величина которого определена в Правилах клиринга статьей «Ограничение ответственности центрального контрагента (уровни защиты центрального контрагента)».

5.6. Восполнение Выделенного капитала центрального контрагента в случае его использования происходит по решению совета директоров СПБ Клиринг в соответствии с процедурой, установленной в Методике определения выделенного капитала центрального контрагента.

5.7. В случае если недобросовестный участник клиринга в установленный срок не возместил в полном объеме использованные средства Гарантийного фонда участников, каждое лицо, взносы которого в Гарантийный фонд участников были использованы для погашения задолженности недобросовестного участника клиринга, обязано в течение 2 (двух) Расчетных дней после направления ему СПБ Клиринг соответствующего уведомления предпринять действия, необходимые для увеличения своего взноса в Гарантийный фонд участников до величины не менее Размера взноса.

5.8. В случае если недобросовестный участник клиринга в установленный срок не возместил в полном объеме использованные средства специального Гарантийного фонда, Гаранты, взносы которых в специальный Гарантийный фонд были использованы для погашения задолженности недобросовестного участника клиринга, обязаны в течение 2 (двух) Расчетных дней после направления им СПБ Клиринг соответствующего уведомления предпринять действия, необходимые для увеличения своего взноса в специальный Гарантийный фонд до величины не менее Размера взноса, если иное не предусмотрено

договором с Гарантом.

6. ПЕРЕЧЕНЬ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, НАСТУПЛЕНИЕ КОТОРЫХ МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К ПРИОСТАНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИЮ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

6.1. Перечень обстоятельств, наступление которых может привести к приостановлению или прекращению оказания клиринговых услуг и осуществления деятельности центрального контрагента определен в документе Планом обеспечения непрерывности деятельности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество) (далее – План ОНД), в том числе в него входят:

Чрезвычайные ситуации:

- пожар;
- ураган;
- террористический захват помещения;
- затопление
- угроза взрыва;
- массовые беспорядки и т.д.

6.2. Вместе с тем в указанном документе СПБ Клиринг предусматривает возможность реализации обстоятельств, вызывающих и/или создающих предпосылки к возникновению сбоев (отказов) при эксплуатации программно-технического комплекса и/или непосредственно препятствующие его нормальному (штатному) функционированию (в том числе, обстоятельств непреодолимой силы, а также сбои, неисправности и отказы оборудования; сбои и ошибки программного обеспечения; сбои, неисправности и отказы систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения, а также иные обстоятельства, такие как случаи нарушения правил разграничения доступа и/или попыток несанкционированного доступа к компьютерной системе, нестандартных ситуаций меньшего масштаба, в том числе связанных с проявлением (по отдельности или в сочетаниях) следующих факторов (далее – нестандартная/нештатная ситуация):

- выход из строя технических средств;
- сбои в работе информационных систем (в том числе в результате технического сбоя), используемых для обслуживания критически важных процессов;
- нарушение коммунальной инфраструктуры;
- перебои в электроснабжении;
- нарушение работы каналов связи.

6.3. Иные обстоятельства, которые по оценке СПБ Клиринг могут привести к приостановлению или прекращению осуществления критически важных процессов:

- получение СПБ Клиринг сообщения от Организатора торговли о возникновении чрезвычайной ситуации, которая может привести к нарушению обслуживания участников клиринга;
- принятие или любые изменения законодательных или иных нормативных правовых актов государственных органов Российской Федерации или нормативных актов Банка России, а также инструкции, указания, заявления, письма, телеграммы или иные действия данных органов, которые временно или на неопределенный срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить дальнейшее осуществление деятельности, а также оказания иных значимых услуг в том виде и порядке, в которых данные операции проводились до принятия указанных актов.

7. ПЕРЕЧЕНЬ МЕР ПРЕДУСМОТРЕННЫХ ПРИ НАСТУПЛЕНИИ ОБСТОЯТЕЛЬСТВ, ПРИВОДЯЩИХ К ПРИОСТАНОВЛЕНИЮ ИЛИ ПРЕКРАЩЕНИЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

7.1. Порядок действий при наступлении обстоятельств, которые могут привести к приостановлению или прекращению оказания клиринговых услуг и осуществления деятельности центрального контрагента определен в Плане ОНД.

7.2. Критерием активации мер реагирования на наступление обстоятельств, изложенных в статье 6 настоящих Правил является принятие решения о начале работы в чрезвычайном режиме (признании ситуации чрезвычайной). Такое решение принимается генеральным директором СПБ Клиринг.

7.3. В случае наступления чрезвычайной ситуации СПБ Клиринг предпринимает следующие действия:

- не позднее дня признания ситуации чрезвычайной, СПБ Клиринг уведомляет участников клиринга, Организаторов торговли, Расчетные организации, Расчетные депозитарии, а также Банк России о возникновении чрезвычайной ситуации и принимаемых мерах:
 - посредством размещения информации на сайте СПБ Клиринг;

о другими доступными видами связи, в том числе через клиринговую систему, рассылкой по адресам электронной почты, указанным в анкетах участников клиринга, и т.д.

7.4. СПБ Клиринг уведомляет Банк России о наступлении обстоятельств, которые могут привести к приостановлению или прекращению оказания значимых услуг, и применению мер реагирования в случае наступления данных обстоятельств, в день принятия решения о начале реализации указанных мер, в следующем порядке:

- в течение одного часа с момента выявления обстоятельств, которые могут привести к приостановлению или прекращению оказания значимых услуг на адреса электронной почты уполномоченных работников Банка России направляется уведомление с указанием имеющейся на момент направления уведомления информацией о характере и причинах возникшей ситуации;
- в течение дня, в который возникли указанные обстоятельства, СПБ Клиринг информирует уполномоченных работников Банка России по телефону;
- в течение дня, в который возникли указанные обстоятельства, СПБ Клиринг направляет справку, содержащую информацию в хронологическом порядке (с указанием времени) о характере, причинах и последствиях возникновения обстоятельств и мерах, которые СПБ Клиринг считает необходимым реализовать с учётом возникшей ситуации с момента выявления указанных обстоятельств и до момента их устранения. Справка направляется в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью, через Личный кабинет участника финансового рынка Банка России;
- в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня возникновения указанных обстоятельств СПБ Клиринг направляет в Банк России подробный отчет о данной ситуации, содержащий сведения о причинах и последствиях возникновения указанных обстоятельств, информацию о мерах, принятых СПБ Клиринг в связи с возникшей ситуацией, способах устранения указанных обстоятельств, а также мерах, принятых для предотвращения повторного возникновения подобных ситуаций. Подробный отчет об указанных обстоятельствах направляется в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью через Личный кабинет участника финансового рынка Банка России.

7.5. В целях урегулирования процедуры оказания клиринговых услуг и осуществления функций центрального контрагента СПБ Клиринг, по согласованию с Банком России и Организаторами торговли, может применить следующие меры:

- изменить время проведения операций в клиринговой системе и (или) сроков осуществления документооборота с участниками клиринга, Расчетными депозитариями, Организаторами торговли и т.д.;
- провести дополнительные клиринговые сессии;
- отменить полностью или частично результаты последней клиринговой сессии, в ходе которой возникла чрезвычайная ситуация;
- изменить сроки и порядок исполнения обязательств по всем или некоторым договорам, включенным в текущий клиринговый пул;
- осуществлять иные действия, направленные на урегулирование чрезвычайной ситуации.

7.6. Планом ОНД в целях обеспечения непрерывности деятельности СПБ Клиринг предусмотрены процедуры взаимодействия с внутренними и внешними поставщиками и контрагентами, с целью обеспечения непрерывности предоставляемых ими услуг.

7.7. Для обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, в том числе при наступлении обстоятельств, повлекших возникновение существенных убытков, образовавшихся не в результате неисполнения обязательств участниками клиринга, СПБ Клиринг разработан План восстановления финансовой устойчивости. В этом плане предусмотрены меры, направленные на поддержание финансовой устойчивости СПБ Клиринг, в частности в нем определены:

- индикаторы реализации Плана восстановления финансовой устойчивости;
- Инструменты восстановления Финансовой устойчивости;
- целевое использование средств, привлеченных в рамках реализации Плана восстановления финансовой устойчивости.

8. ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ В РАМКАХ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

8.1. В рамках системы управления рисками ДепУР формирует отчетность о рисках с уровнем детализации и периодичностью, которые должны обеспечивать необходимую и актуальную информацию о рисках для принятия управленческих решений в рамках установленных внутренними документами компетенций.

8.2. ДепУР обеспечивает формирование следующих отчетов в рамках системы управления рисками:

- отчет о состоянии рисков за месяц / за квартал;
- отчет о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента;
- информация /отчет о нарушении;
- отчет о результатах тестирования средств проведения клиринга;
- отчет о непрерывности деятельности центрального контрагента.

8.3. ДепУР осуществляет формирование ежемесячного и ежеквартального отчета о состоянии рисков.

8.3.1. Отчет о состоянии рисков за месяц составляется на внутриквартальные отчетные даты ежемесячно не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного месяца. Отчет о состоянии рисков за месяц направляется на рассмотрение генеральному директору, Комитету по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) и правлению СПБ Клиринг.

8.3.2. Отчет о состоянии рисков за квартал составляется ежеквартально не позднее 25-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом. Отчет о состоянии рисков за квартал направляется на рассмотрение генеральному директору, КУАП, правлению и совету директоров СПБ Клиринг. Совету директоров может быть подготовлен сокращенный отчет о принятых рисках с учетом существенности включаемой информации.

8.4. Отчет о состоянии рисков за месяц / за квартал включает в себя, в том числе, следующую информацию:

- о выполнении обязательных нормативов центрального контрагента;
- о соблюдении/нарушении установленных лимитов и сигнальных значений;
- оценку рисков и обоснование уровня рисков по основным направлениям деятельности СПБ Клиринг;
- сведения о реализовавшихся риск-событиях за отчетный период;
- сведения о фактах возникновения убытков, нарушений и меры, принятые для устранения выявленных нарушений и (или) снижения рисков;
- сведения о рекомендациях ДепУР по снижению/устранению выявленных рисков;
- сведения о выполнении рекомендаций ДепУР по снижению/устранению рисков;
- сведения об исполнении Плана мероприятий по снижению уровня рисков (при наличии);
- сведения о целевых показателях операционной надежности Центрального контрагента (с периодичностью, установленной внутренними нормативными документами);
- сведения о результатах тестирования средств проведения клиринга, проведенного в отчетном периоде (при наличии);
- сведения об обнаружении в отчетном периоде недостатков в работе клиринговой системы, а также о несоответствии программно-технических средств характеру и объему совершаемых СПБ Клиринг операций, выявленные в результате испытательных работ (тестирования) клиринговой системы (при наличии);
- сведения о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента, проведенного в отчетном периоде;
- сведения о результатах оценки точности модели центрального контрагента, проведенной в отчетном периоде;
- сведения об исполнении рекомендаций по устранению недостатков в работе клиринговой системы, а также, в случае необходимости, рекомендаций по улучшению (обновлению) программно-технических средств;
- информация о нарушениях в установленных случаях;
- иные сведения о рисках, которые ДепУР считает необходимым указать.

8.5. Стресс-тестирование рисков центрального контрагента проводится в соответствии с Методикой стресс-тестирования рисков центрального контрагента Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество). Отчет о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента за отчетный период составляется не позднее 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты окончания отчетного месяца. Отчет о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента направляется на рассмотрение генеральному директору, правлению СПБ Клиринг и содержит, в том числе, следующую информацию:

- о стресс-сценариях, которые использовались в качестве исторических, гипотетических и иных стресс-сценариев при проведении стресс-тестирования рисков центрального контрагента;
- перечень событий, которые были исключены из стресс-сценариев, как являющиеся нереалистичными с учетом экономической ситуации на момент проведения стресс-тестирования;
- анализ достаточности выделенного капитала центрального контрагента и средств коллективного клирингового обеспечения для покрытия потенциальных потерь (не покрытых обеспечением), вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств участниками клиринга;
- анализ чувствительности достаточности выделенного капитала центрального контрагента и средств коллективного клирингового обеспечения к возникновению отдельных риск-факторов;

- анализ достаточности ликвидных средств центрального контрагента;
- рекомендации в отношении мероприятий по управлению рисками центрального контрагента;
- иную информацию, которую ДепУР считает необходимым указать.

8.6. Отчет о нарушении формируется в случае выявления событий риска с высокими убытками, а также существенного превышения допустимого уровня рисков или установленных ограничений.

8.6.1. Отчет о нарушении содержит:

- сведения о выявленном нарушении;
- меры, принятые для устранения выявленного нарушения;

8.6.2. Информация о нарушении предоставляется генеральному директору, правлению и совету директоров СПБ Клиринг, а также, по усмотрению Директора ДепУР, руководителям структурных подразделений, с учетом значимости нарушения в форме отчета о нарушении не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты выявления соответствующего нарушения, либо включается в регулярный отчет о состоянии рисков за месяц / за квартал в срок, установленный к регулярному отчету.

8.7. Отчет о результатах тестирования средств проведения клиринга представляется на рассмотрение генеральному директору СПБ Клиринг не позднее 10 (десяти) рабочих дней после дня проведенного тестирования и содержит, в том числе, следующую информацию:

- результаты тестирования средств проведения клиринга;
- сведения о выявленных недостатках в работе клиринговой системы, а также о несоответствии программно-технических средств характеру и объему совершаемых СПБ Клиринг операций, выявленные в результате испытательных работ (тестирования) клиринговой системы.

8.8. Отчет о непрерывности деятельности центрального контрагента составляется ежеквартально. Сроки формирования и направления отчета генеральному директору, правлению, совету директоров определены Планом ОНД. Отчет о непрерывности деятельности включает информацию об уровне устойчивости программно-технических средств центрального контрагента к отказам в его работе, регламентной продолжительности рабочего времени программно-технических средств и продолжительности простоя при нарушениях в работе программно-технических средств центрального контрагента, среднем времени восстановления работоспособности программно-технических средств после нарушений в его работе.

8.9. Предоставление органам управления СПБ Клиринг отчетности, формируемой в рамках системы управления рисками, осуществляется посредством направления ее в установленном внутренними документами о деятельности органа управления порядке корпоративному секретарю, который обеспечивает планирование и организацию мероприятий, рассылку материалов органам управления СПБ Клиринг с учетом требований к срокам обеспечения органов управления материалами.

8.10. Предоставление регулярной отчетности о рисках в целях информирования членов КУАП осуществляется посредством ее рассылки по электронной почте членам КУАП и секретарю КУАП. Заседание КУАП в целях рассмотрения отчетности о рисках производится по инициативе любого из членов КУАП.

8.11. Направление регулярной отчетности в соответствии с п.8.3. и п.8.5. осуществляется в срок не позднее 25-го числа месяца следующего за отчетным месяцем/кварталом.

8.12. Направление отчетности производится посредством корпоративной электронной почты в электронном формате в виде документа, преобразованного в электронную форму путем сканирования с сохранением реквизитов отчета, или путем сохранения отчета в формате PDF.

9. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

9.1. Департамент внутреннего аудита (далее - ДВА) не реже одного раза в год проводит оценку эффективности методов оценки рисков, установленных внутренними документами по управлению рисками, а также осуществляет оценку эффективности процедур управления рисками, проверку полноты применения указанных документов, включая оценку соответствия процедур управления рисками настоящим Правилам, характеру и масштабу осуществляемых СПБ Клиринг операций.

9.2. По итогам анализа результатов прошедшего календарного года Совет директоров СПБ Клиринг выносит оценку эффективности функционирования системы управления рисками центрального контрагента.

9.3. Оценивая эффективность функционирования системы управления рисками центрального контрагента, совет директоров СПБ Клиринг принимает решение на основе анализа следующей информации:

- о достигнутом уровне рисков центрального контрагента;
- об объеме убытков, полученных СПБ Клиринг в результате реализации рисков;

- о соблюдении установленных ограничений рисков;
- информации, предоставляемой в отчетности, формируемой в рамках системы управления рисками;
- отчетов ДВА о результатах проверки эффективности процедур управления рисками;
- информации об оценке эффективности функционирования системы управления рисками;
- результатов проведенного операционного аудита.

9.4. Если результаты оценки эффективности функционирования системы управления рисками центрального контрагента будут признаны неудовлетворительными, совет директоров СПБ Клиринг принимает решения, направленные на устранение выявленных недостатков, и приведение системы управления рисками центрального контрагента в соответствие характеру и масштабам деятельности СПБ Клиринг.

9.5. В рамках своей компетенции совет директоров может принять решение о развитии (совершенствовании) системы управления рисками исходя из стратегических задач развития СПБ Клиринг.

10. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

10.1. Требования настоящих Правил подлежат обязательному исполнению работниками всех подразделений СПБ Клиринг.

10.2. Работники ДепУР вправе требовать у работников и должностных лиц предоставления информации (документов) по вопросам, возникающим в ходе выполнения им своих обязанностей.

10.3. Лица, нарушающие или не исполняющие требования настоящих Правил, привлекаются к дисциплинарной или административной ответственности в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10.4. Руководители структурных подразделений несут персональную ответственность за исполнение обязанностей их подчиненными.

10.5. Настоящие Правила утверждаются советом директоров.

10.6. СПБ Клиринг обеспечивает поддержание Правил в актуальном состоянии посредством их регулярного пересмотра (не реже одного раза в год), а также внесения в них изменений, в случае необходимости.

10.7. В случае изменения законодательства Российской Федерации, внесения изменений во внутренние документы СПБ Клиринг, до приведения настоящих Правил в соответствие с такими изменениями, Правила действуют в части не противоречащей таким изменениям.