

СЛУЖБА БАНКА РОССИИ  
ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ  
**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**  
Дата "20" сентября 2013 г.  
в реестре за № 13-93/пз-ч  
Заместитель руководителя С.К. Родина  
Подпись \_\_\_\_\_



**"УТВЕРЖДЕНО"**  
Решением Совета директоров  
Открытого акционерного общества  
"Клиринговый центр МФБ"  
"07" августа 2013 г.  
Протокол № 9/2013 от 08 августа 2013г.



**МЕРЫ,  
НАПРАВЛЕННЫЕ НА СНИЖЕНИЕ РИСКОВ**

**Открытого акционерного общества  
"Клиринговый центр МФБ"**

**МОСКВА**

**2013 г.**

ФСФР России  
УПРАВЛЕНИЕ ДЕЛАМИ  
И АРХИВА  
ПРИЛОЖЕНИЕ  
К вх. № 13-65917  
22.08.2013

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	2
2.	ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ЭЛЕМЕНТЫ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ.....	2
3.	ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	5
4.	МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА СНИЖЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ РИСКОВ .....	7
5.	МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА СНИЖЕНИЕ КРЕДИТНЫХ РИСКОВ .....	13
6.	МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА СНИЖЕНИЕ ИНЫХ ВИДОВ РИСКОВ .....	15
7.	ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ .....	18
8.	МЕРЫ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ БЕСПЕРЕБОЙНОГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ПРОГРАММНО-ТЕХНИЧЕСКИХ СРЕДСТВ.....	21
9.	ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	22

### Статья 1. Общие положения

- 1.1. Меры, направленные на снижение рисков Открытого акционерного общества "Клиринговый центр МФБ" (далее соответственно - "Меры" и "КЦ МФБ") являются внутренним документом КЦ МФБ и предназначены для своевременного принятия мер по обеспечению надежной деятельности КЦ МФБ с учетом возникающих угроз.
- 1.2. Настоящие Меры разработаны в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом КЦ МФБ и содержат описание мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринговой деятельности, в том числе:
  - меры, направленные на снижение операционных, кредитных и иных рисков;
  - меры по обеспечению бесперебойного функционирования программно-технических средств;
  - порядок проведения стресс-тестирования.
- 1.3. Система управления рисками включает выявление угрозы, определение степени ее опасности для деятельности КЦ МФБ, выбор способа реагирования, в случае необходимости - принятие адекватных мер, мониторинг (постоянное наблюдение) угрозы или совокупности угроз.

### Статья 2. Основные понятия и элементы системы управления рисками.

- 2.1. Под рисками КЦ МФБ понимается возможность (вероятность) понесения КЦ МФБ потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с внутренними и (или) внешними факторами.
- 2.2. Политика управления рисками КЦ МФБ обеспечивает реализацию целей, предусмотренных Планом стратегического развития КЦ МФБ, утвержденным

Советом директоров КЦ МФБ, при соблюдении норм и процедур управления рисками, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2.3. Политика управления рисками включает в себя следующие основные элементы:

- перечень рисков, которым КЦ МФБ подвержен в ходе своей деятельности;
- перечень инструментов, применяемых для управления рисками.

2.4. Основные виды рисков КЦ МФБ определяются исходя из особенностей осуществляемых видов деятельности.

2.4.1. Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности КЦ МФБ и (или) требованиям нормативных правовых актов, внутренних порядков и процедур проведения операций, их нарушения сотрудниками КЦ МФБ и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых КЦ МФБ информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий. В целях настоящих Мер операционный риск рассматривается в части следующих элементов:

- риск ошибок и сбоев технических систем, систем коммуникаций, систем безопасности, программного обеспечения, в т.ч. в результате действия "вирусов";
- риск ошибок персонала, в т.ч. просчетов, ошибок ввода данных, неверной интерпретации инструкций и поручений и т.п.;
- риск бизнес-процессов и процедур (в т.ч. в части внутреннего контроля), связанный с их нечеткостью и неэффективностью, приводящей к ущербу для КЦ МФБ и/или ее контрагентов;
- риск мошеннических действий сотрудников КЦ МФБ или третьих лиц, в т.ч.
  - риск вовлечения КЦ МФБ в коммерческие взаимоотношения с теневой или криминальной экономикой;
  - риск преднамеренного проведения и сокрытия результатов по операциям, наносящим ущерб КЦ МФБ;
  - риск ущерба от незаконного присвоения материальных ценностей, принадлежащих КЦ МФБ;
  - риск принятия фальшивых, поддельных, мошеннически измененных поручений, платежных средств и документов;
  - риск ущерба от ввода в компьютерные программы и системы мошеннически подготовленных или видоизмененных данных или команд, утери или уничтожения электронных данных в компьютерных сетях КЦ МФБ;
  - риск несанкционированного проведения операций, в т.ч. нарушения полномочий по составу и объему операций, а также установленных лимитов, процедур и стандартов деятельности.

- 2.4.2. Кредитный риск - риск того, что участник клиринга, имеющий задолженность, не способен выполнить свои обязательства на полную сумму ни в надлежащий срок, ни в любой момент после этого.
- 2.5. Система управления рисками охватывает и иные виды рисков, которые сами по себе не являются важными, но в сочетании с другими рисками КЦ МФБ могут привести к существенным потерям.
- 2.5.1. Правовой (юридический) риск - риск возникновения у КЦ МФБ убытков вследствие:
- несоблюдения КЦ МФБ требований нормативных правовых актов, а также несоблюдение требований заключенных договоров;
  - допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
  - несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности КЦ МФБ);
  - нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.
- 2.5.2. Репутационный риск – риск возникновения у КЦ МФБ убытков вследствие потери деловой репутации перед клиентами и контрагентами, акционерами, участниками финансового рынка, органами государственной власти и местного самоуправления, саморегулируемыми организациями, участником которых является КЦ МФБ. При этом деловой репутацией является качественная оценка участниками гражданского оборота деятельности КЦ МФБ, а также действий его акционеров, аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций.
- 2.6. Управление риском включает в себя следующие составляющие:
- выявление риска;
  - оценивание риска;
  - мониторинг, контроль и (или) минимизация риска.
- 2.7. Инструменты управления риском подразделяются на следующие категории:
- инструменты предотвращения рисков – обеспечение надлежащего управления рисками, обеспечение эффективности бизнес-процессов;
  - инструменты переноса рисков – хеджирование, страхование, структурирование операций с переносом части рисков на контрагентов;
  - инструменты ограничения рисков – система полномочий по принятию решений, нормативы и коэффициенты обязательного характера;
  - инструменты мониторинга рисков – ориентиры, лимиты, нормативы и коэффициенты рекомендательного характера, аналитическая отчетность о подверженности рискам.

### **Статья 3. Организационные основы управления рисками**

#### **3.1. Управление рисками каждого вида предусматривает:**

- распределение между Советом директоров и исполнительными органами КЦ МФБ полномочий и ответственности в связи с реализацией основных принципов управления риском;
- установление целей и задач управления риском с учетом приоритетных направлений деятельности КЦ МФБ, определенных Советом директоров КЦ МФБ;
- разработка исполнительными органами КЦ МФБ основных методов выявления, оценки, мониторинга риска;
- применение структурными подразделениями КЦ МФБ основных методов контроля и (или) минимизации риска (принятие мер по поддержанию риска на уровне, не угрожающем интересам клиентов, устойчивости КЦ МФБ);
- представление в установленном порядке всеми органами и структурными подразделениями отчетности;
- систематический обмен информацией внутри КЦ МФБ по вопросам управления рисками;
- оперативное устранение возникающих угроз.

#### **3.2. Распределение полномочий и ответственности за реализацию основных направлений управления рисками**

##### **3.2.1. К компетенции Совета директоров КЦ МФБ относится стратегическое управление рисками:**

- утверждение основных принципов управления рисками;
- осуществление контроля за полнотой и периодичностью проверок соблюдения основных принципов управления рисками отдельными подразделениями и КЦ МФБ в целом;
- утверждение мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при осуществлении КЦ МФБ деятельности, в соответствии с имеющимися лицензиями, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности);
- оценка эффективности управления рисками;
- контроль за деятельностью исполнительных органов КЦ МФБ по управлению рисками.

##### **3.2.2. К компетенции исполнительных органов относится тактическое управление рисками:**

- обеспечение принятия внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления рисками, в целях соблюдения требований документов, определяющих меры, направленные на снижение рисков, утвержденных Советом директоров КЦ МФБ;
  - распределение полномочий и ответственности по управлению рисками между руководителями подразделений различных уровней, обеспечение их необходимыми ресурсами, установление порядка взаимодействия и представления отчетности.
- 3.2.3. Задача организации оперативного управления рисками на КЦ МФБ возложена на лицо, ответственное за организацию системы управления рисками. На указанное лицо возложены разработка и (или) апробация методик оценки и проведение оценки рисков КЦ МФБ, разработка и внедрение мер, процедур, механизмов и технологий по ограничению и (или) снижению рисков.
- 3.2.4. Оперативное управление рисками осуществляют: лицо, ответственное за организацию системы управления рисками, структурные подразделения КЦ МФБ, генерирующие риски, другие подразделения КЦ МФБ, деятельность которых способна ограничить и/или исключить риски, принимаемые КЦ МФБ (внутренний контроль, юридический отдел, службы обеспечения информационной безопасности).
- 3.2.5. Лицо, ответственное за внутренний контроль, осуществляет контроль за функционированием системы управления рисками.
- 3.3. Методология оценки рисков.
- 3.3.1. Методология оценки рисков разработана на базе единых подходов и охватывает все виды рисков, возникающих в связи с осуществлением КЦ МФБ видов деятельности в соответствии с имеющимися лицензиями.
- 3.3.2. В целях оценки собственных средств КЦ МФБ, необходимых для покрытия рисков, оценка рисков осуществляется по ожидаемым рискам - в форме наиболее вероятной величины потерь, и по неожиданным рискам – в форме стоимости, подверженной риску. Величина собственных средств КЦ МФБ должна быть не ниже общего объема всех принимаемых рисков, в т.ч. ожидаемых рисков в объеме 100% и неожиданных рисков в объеме не менее 300%.
- 3.3.3. В целях оценки рисков параллельно могут применяться другие методы, не учитываемые при оценке собственных средств, необходимых для покрытия рисков, в т.ч. сопоставление фактических показателей и нормативов риска, установленных регулируемыми органами, а также установленных КЦ МФБ самостоятельно, сценарное моделирование (симуляция) основных показателей деятельности КЦ МФБ и уровня рисков при различных вариантах развития событий.
- 3.3.4. Параметры применяемых моделей оценки риска устанавливаются с учетом структуры операций КЦ МФБ, внешних условий ее деятельности и рыночной конъюнктуры.
- 3.4. Основные направления управления рисками отражаются во внутренних документах КЦ МФБ, определяющих организационную структуру (штатное расписание), разделение и делегирование полномочий (положения об органах управления и структурных подразделениях), функциональные обязанности (должностные инструкции, трудовые договоры), режим представления отчетности

(распоряжения, формы, графики), порядок взаимодействия подразделений, в том числе при обмене информацией (регламенты).

3.5. Основные направления управления рисками детализируются в документах, регламентирующих порядок, правила, процедуры осуществления клиринговой деятельности, в том числе:

- правилами осуществления клиринговой деятельности;
- правилами, регламентами по организации функционирования компьютерных, технических и информационных систем, в том числе:
  - приказами об оборудовании и закреплении за структурными подразделениями специальных помещений;
  - положениями об охране и физической защите объектов КЦ МФБ.

3.6. На регулярной основе проводится работа по формированию у сотрудников знаний о рисках, которые могут возникать в связи с выполнением ими должностных обязанностей (обучение, инструктирование, тестирование).

3.7. Внутренняя управленческая отчетность КЦ МФБ о состоянии рисков включает регулярные отчеты о состоянии рисков, содержащие количественные оценки риска и собственных средств, необходимых для его покрытия, аналитические комментарии о величине риска, в случае необходимости – предложения о возможных путях снижения риска. Указанная отчетность доводится до сведения Правления КЦ МФБ.

3.8. Внутренний контроль как часть системы управления рисками.

3.8.1. Целями внутреннего контроля являются предотвращение, ограничение и минимизация рисков, в т.ч. путем:

- обеспечения контроля за своевременной идентификацией, оценкой и принятием мер по минимизации рисков в деятельности КЦ МФБ;
- обеспечения выполнения подразделениями и сотрудниками КЦ МФБ установленных требований по управлению рисками;
- обеспечения надлежащего состояния учета и отчетности, позволяющего осуществлять управление рисками КЦ МФБ.

3.8.2. Обязанностью лица, ответственного за внутренний контроль, является своевременное информирование руководства КЦ МФБ обо всех выявленных рисках и фактах несоблюдения требований системы управления рисками.

#### **Статья 4. Меры, направленные на снижение операционных рисков**

4.1. Операционные убытки

4.1.1. Случаи операционных убытков, возникающих в результате различного сочетания факторов операционного риска, классифицируются на случаи убытков вследствие:

- злоупотреблений или противоправных действий, осуществляемых сотрудниками или с участием сотрудников КЦ МФБ (например, хищение, злоупотребление служебным положением, преднамеренное сокрытие фактов совершения операций, несанкционированное использование информационных систем и ресурсов);
- противоправных действий сторонних по отношению к КЦ МФБ (третьих) лиц (например, подлог и (или) подделка учетных, платежных и иных документов, несанкционированное проникновение в информационные системы);
- нарушений КЦ МФБ или сотрудниками трудового законодательства (например, нарушение условий трудового договора, причинение вреда здоровью сотрудников);
- нарушений иного законодательства, неисполнения или ненадлежащего исполнения возникающих из договоров обязательств, связанных с основной деятельностью, перед клиентами, контрагентами и (или) иными третьими лицами, нарушений обычаев делового оборота;
- повреждения или утраты основных средств и других материальных активов (в результате актов терроризма, стихийных бедствий, пожара и т.п.);
- выхода из строя оборудования и систем (например, сбой (отказ) в работе автоматизированной компьютерной системы, систем связи, поломка оборудования);
- ненадлежащей организации деятельности, ошибок управления и исполнения (например, в результате неадекватной организации внутренних процессов и процедур, отсутствия (несовершенства) системы защиты и (или) порядка доступа к информации, неправильной организации информационных потоков внутри КЦ МФБ, невыполнения обязательств перед КЦ МФБ поставщиками услуг (исполнителями работ), ошибок при вводе и обработке данных, утери документов и т.д.).

#### 4.1.2. Виды операционных убытков:

- утрата объектов, переданных в качестве обеспечения (ценные бумаги, товарные ценности);
- снижение стоимости активов;
- досрочное списание, иное выбытие материальных активов;
- денежные выплаты на основании постановлений (решений) судов, решений органов, уполномоченных в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- денежные выплаты клиентам и контрагентам, а также сотрудникам КЦ МФБ в целях компенсации им во внесудебном порядке убытков, понесенных ими по вине КЦ МФБ;



- затраты на восстановление хозяйственной деятельности и устранение последствий ошибок, аварий, стихийных бедствий и других аналогичных обстоятельств;
  - прочие убытки.
- 4.2. Управление операционным риском входит в систему управления рисками КЦ МФБ. Необходимость управления операционным риском определяется значительным размером возможных операционных убытков, которые могут создавать угрозу финансовой устойчивости КЦ МФБ.
- 4.3. Выявление операционного риска предполагает анализ всех условий функционирования КЦ МФБ на предмет наличия или возможности возникновения факторов операционного риска, который проводится на нескольких уровнях:
- анализ изменений в финансовой сфере в целом (внедрение новых технологий или финансовых инноваций), которые могут оказать влияние на эффективность деятельности КЦ МФБ;
  - анализ подверженности операционному риску направлений деятельности с учетом приоритетов КЦ МФБ (составление риск-профиля КЦ МФБ);
  - анализ отдельных операций;
  - анализ внутренних процедур, включая систему отчетности и обмена информацией;
  - анализ внутренних структурных изменений.
- 4.3.1. В целях обеспечения условий для эффективного выявления операционного риска, а также его оценки ведется аналитическая база данных о понесенных операционных убытках, в которой отражены сведения об их видах и размерах в разрезе направлений деятельности, отдельных операций, обстоятельств их возникновения и выявления. Осуществляется сбор и анализ информации из различных источников о случаях операционных убытков в других финансовых организациях.
- 4.4. Оценка операционного риска предполагает оценку вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к операционным убыткам, и оценку размера потенциальных убытков. При этом может использоваться статистический анализ распределения фактических убытков, балльно-весовой метод, сценарный анализ.
- 4.4.1. При применении методов, основанных на применении статистического анализа распределения фактических убытков, используется информация, накопленная в аналитической базе данных о понесенных операционных убытках.
- 4.4.2. Сущность балльно-весового метода заключается в оценке операционного риска, в сопоставлении с мерами по его минимизации. На основе экспертного анализа выбираются информативные для целей управления операционным риском показатели, и определяется их относительная значимость (весовые коэффициенты). Затем выбранные показатели сводятся в таблицы и оцениваются с использованием различных шкал. Полученные результаты обрабатываются с учетом весовых

коэффициентов и сопоставляются в разрезе направлений деятельности КЦ МФБ и отдельных видов операций.

- 4.4.3. В рамках сценарного анализа на основе экспертного анализа для направлений деятельности КЦ МФБ, отдельных видов операций определяются возможные сценарии возникновения событий или обстоятельств, приводящих к операционным убыткам, и разрабатывается модель распределения частоты возникновения и размеров убытков, которая затем используется для оценки операционного риска.
- 4.4.4. КЦ МФБ регулярно производит оценку операционного риска в целом по КЦ МФБ и его распределение в разрезе направлений деятельности КЦ МФБ, внутренних процессов, информационно-технологических систем и продуктов, составляющих эти направления деятельности.
- 4.5. В целях предупреждения возможности повышения уровня операционного риска проводится мониторинг операционного риска.
  - 4.5.1. Мониторинг операционного риска осуществляется путем регулярного изучения системы показателей (в том числе статистических, финансовых) деятельности КЦ МФБ.
  - 4.5.2. В качестве индикаторов уровня операционного риска используются сведения о количестве несостоявшихся или незавершенных операций, об увеличении их частоты и (или) объемов, текучести кадров, частоте допускаемых ошибок и нарушений, времени (продолжительности) простоя информационно-технологических систем и других показателях.
  - 4.5.3. Для каждого индикатора установлены лимиты (пороговые значения), что позволяет обеспечить выявление значимых для КЦ МФБ операционных рисков и своевременное адекватное воздействие на них.
  - 4.5.4. Полученная в процессе мониторинга операционного риска информация о потенциальном изменении уровня риска доводится до Правления КЦ МФБ, подразделений, сотрудников для принятия необходимых мер.
- 4.6. Минимизация операционного риска предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к операционным убыткам, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных операционных убытков.
  - 4.6.1. Основным методом минимизации операционного риска, контролируемого на уровне КЦ МФБ, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения операций таким образом, чтобы исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска.
- 4.7. Контроль за соблюдением установленных правил и процедур осуществляется в рамках системы внутреннего контроля и заключается:
  - в контроле соблюдения полномочий при проведении операций (порядка авторизации сделок, разделения обязанностей, требований к учетным регистрам, строгого соблюдения подотчетности при выполнении операций);
  - в обеспечении процедур безопасности и контроля (криптография, кодирование, защита от несанкционированного доступа во время передачи или хранения информации, ограничивающее доступ к данным программное

обеспечение, аутентификация и авторизация участников электронных операций, отчетность о нарушениях);

- в обеспечении долгосрочного планирования информационных и компьютерных систем, спецификации требований к ним, выбора поставщиков и контроля за проектами создания систем и технологий обработки и передачи данных для КЦ МФБ;
- в обеспечении ограничения негативного влияния наступившего операционного риска (дублирующие мощности в телекоммуникациях и вычислительных сетях, процедуры расчистки данных в случае ошибок, несанкционированных замен данных и разрушения программного обеспечения и компьютерного и телекоммуникационного оборудования);
- в надлежащей подготовке персонала;
- в регулярной выверке первичных документов и счетов по проводимым операциям.

4.8. Снижению операционного риска способствует развитие систем автоматизации технологий клиринга, а также защиты информации:

- установление требований к назначению и составу средств защиты информации, применяемой при обмене документами (в т.ч. электронными);
- установление требований к порядку осуществления документооборота (в т.ч. электронного документооборота);
- установление требований к форматам и реквизитам документов (в т.ч. электронных);
- определение порядка действий по проверке подлинности, целостности документов (в т.ч. электронных) и их соответствия установленным форматам;
- наличие четких и подробных регламентов и инструкций по выполнению технологических операций;
- наличие резервных универсальных рабочих мест;
- установление требований по применению средств защиты от поражения компьютерными вирусами.

4.8.1. Снижение уровня отдельных видов операционного риска может быть осуществлено путем передачи риска или его части третьим лицам. Решение об использовании механизмов передачи риска (например, аутсорсинга) рекомендуется принимать по результатам тщательного анализа с учетом ожидаемого эффекта, стоимости и возможности трансформации одного вида риска в другой. При этом КЦ МФБ наряду с контролем за уровнем остаточного риска сохраняет возможность контроля за размером передаваемого операционного риска. При этом в договорах и внутренних документах устанавливается порядок регулирования рисков, связанных с аутсорсингом, в том числе риска отказа в обслуживании.

4.8.2. Уменьшение финансовых последствий операционного риска (вплоть до полного покрытия потенциальных операционных убытков) возможно с помощью страхования. Могут быть застрахованы:

- здания и иное имущество - от разрушений, повреждений, утраты в результате стихийных бедствий и других случайных событий, а также в результате действий третьих лиц;
- сотрудники КЦ МФБ - от несчастных случаев и причинения вреда здоровью;
- носители информации и сама информация - на случай утраты;
- профессиональная ответственность сотрудников КЦ МФБ;
- ущерб от преступлений в сфере компьютерной информации.

4.8.3. В целях ограничения операционного риска предусмотрена комплексная система мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности, включая планы действий на случай непредвиденных (чрезвычайных) обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности), которая включает:

- наличие полностью резервированной архитектуры вычислительного комплекса, не содержащей нерезервированных точек отказа и обладающей устойчивостью к некротным аппаратным отказам любого типа компонентов, способных обеспечить функционирование основных электронных систем, используемых для клиринга;
- наличие поддерживаемого в актуальном состоянии плана действий при возникновении необходимости использования резервных мощностей и компонентов вычислительного центра и регулярной практической отработки мероприятий, предусмотренных этим планом;
- порядок восстановления работоспособности нарушенных внутренних процессов и систем и возврата к режиму нормальной работы
- наличие встроенных в прикладные системы проектных решений, обеспечивающих распределение нагрузки и взаимное дублирование на уровне серверов доступа и основных серверов обработки данных;
- использование телекоммуникационных устройств со штатным дублированием основных блоков;
- использование для хранения баз данных и другой критичной информации устройств хранения данных с полностью резервированной архитектурой;
- наличие и неукоснительное выполнение процедур регулярного (не реже 1 раза в сутки) многоуровневого (на сетевые хранилища и магнитные ленты) резервного копирования всех критичных данных, предусматривающих хранение и регулярное обновление резервных копий в специально оборудованных укрепленных хранилищах (сейфах) вне помещения вычислительного центра;

- дублирование (в особо важных случаях – многократное) всех внутренних рабочих мест электронных систем обработки информации КЦ МФБ;
- наличие резервных универсальных рабочих мест;
- наличие круглосуточного мониторинга состояния вычислительных и телекоммуникационных ресурсов, помещений вычислительного центра КЦ МФБ;
- перераспределение функций, полномочий и обязанностей подразделений и сотрудников;
- меры по поддержанию адекватного информационного обеспечения, оценку готовности к чрезвычайной ситуации внешних поставщиков информационных услуг.

4.9. Контроль за эффективностью управления операционным риском заключается:

- в рассмотрении и расследовании фактов операционных убытков и причин их возникновения;
- в применении административных мер к членам Совета директоров, Правления КЦ МФБ и сотрудникам, виновным в возникновении операционных убытков;
- в периодической оценке органами управления КЦ МФБ (в соответствии с их полномочиями, установленными уставом и внутренними документами КЦ МФБ) результатов указанных расследований, а также оценки достигнутого уровня управления операционным риском КЦ МФБ.

4.9.1. В целях контроля за эффективностью управления операционным риском основные принципы управления операционным риском пересматриваются по мере необходимости на основе анализа:

- достигнутого уровня управления операционным риском КЦ МФБ;
- международного опыта и опыта российских организаций в области управления операционным риском;
- изменений, происходящих на финансовых рынках;
- других внешних и внутренних факторов, которые могут оказать влияние на показатели деятельности КЦ МФБ.

## **Статья 5. Меры, направленные на снижение кредитных рисков**

5.1. Кредитный риск по совокупности операций КЦ МФБ разделяется на кредитный риск, связанный с клиринговой деятельностью, и кредитный риск по прочим операциям.

- 5.2. Условием возникновения кредитного риска при осуществлении клиринговой деятельности является гарантирование клиринговой организацией исполнения сделок (завершения расчетов) при условии отсутствия обеспечения в полном объеме на момент заключения сделки Участниками клиринга.
- 5.3. Общие подходы к оценке кредитных рисков заключаются в следующем. Кредитный риск оценивается в форме наиболее вероятной величины потерь на основе одного из следующих подходов:
- на основе кредитных рейтингов заемщиков и контрагентов, присваиваемых российскими и международными рейтинговыми агентствами;
  - на основе анализа финансовой отчетности контрагента и качества задолженности (обязательства), в т.ч. с учетом цели операции, источников погашения обязательств, его текущей кредитоспособности 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 организации критериям ранжирования (исходя из оценки финансового положения контрагента (брокерской, инвестиционной компании, банка), с учетом прочих факторов, производится классификация контрагентов по группам их качества);
  - на основе внутренних рейтингов и экспертных оценок, устанавливаемых КЦ МФБ, в т.ч. с использованием приведенных выше подходов.
- 5.4. Политика управления кредитным риском на КЦ МФБ определяет:
- цели и ограничения по общей величине принимаемого кредитного риска;
  - целевые ориентиры по структуре принимаемого риска;
  - приоритеты и ограничения в операциях, связанных с принятием кредитного риска.
- 5.5. В рамках действующих правил осуществления клиринговой деятельности, в целях управления кредитным риском, установлены следующие условия, требования и ограничения:
- КЦ МФБ, в случаях, установленных правилами осуществления клиринговой деятельности, осуществляет централизованный клиринг;
  - устанавливаются требования к участникам клиринга, в том числе к их финансовому состоянию;
  - устанавливается система ограничений (лимитов) на параметры заявок, при превышении которых не допускается объявление заявок;
  - расчеты по итогам клиринга проводятся с соблюдением принципа «поставка против платежа»;

- в случаях, установленных правилами осуществления клиринговой деятельности, формируется гарантийный фонд из взносов участников клиринга.
- 5.6. Указанные в пункте 5.5 Мер условия, требования и ограничения исключают на данном этапе деятельности кредитные риски, связанные с осуществлением клиринговой деятельности. Управление кредитным риском осуществляется по прочим операциям КЦ МФБ.
- 5.7. Изменение политики по управлению кредитным риском находится в компетенции Совета директоров КЦ МФБ. В случае принятия решения об изменении указанной политики соответствующие изменения вносятся в правила осуществления клиринговой деятельности и настоящие Меры, в части изменения порядка проведения клиринга, установления лимитов на участников клиринга, создания фондов коллективного обеспечения.
- 5.8. Контроль за соблюдением положений внутренних документов КЦ МФБ по управлению кредитным риском осуществляет лицо, ответственное за внутренний контроль.
- 5.9. В рамках своих полномочий лицо, ответственное за внутренний контроль:
- информирует органы управления КЦ МФБ о нарушениях, выявленных при проверке выполнения требований политики управления кредитным риском;
  - рекомендует обоснованные решения по вопросу об устранении выявленных нарушений и контроля за их выполнением.

## **Статья 6. Меры, направленные на снижение иных видов рисков**

- 6.1. Неблагоприятные последствия для КЦ МФБ могут наступать в результате ненадлежащих действий внешних лиц, неисполнения (ненадлежащего исполнения) внешними лицами своих договорных обязательств перед КЦ МФБ, непреднамеренных ошибок внешних лиц в процессе взаимодействия с КЦ МФБ. Источником этих рисков являются взаимоотношения КЦ МФБ с расчетным депозитарием, расчетной организацией, оператором товарных поставок, участниками клиринга, клиентами, организаторами торговли и клиринговыми организациями.
- 6.1.1. При работе с указанными лицами возникновение рисков возможно по следующим причинам:
- операционные сложности, различия в используемых системах;
  - ошибки при коммуникации, искажение сообщений и распоряжений;
  - отклонения от общепринятого стандарта обслуживания;
  - завышенный уровень оплаты за услуги;
  - задержка исполнения поручений.

- 6.2. Риск, связанный с изменением правового регулирования.
- 6.2.1. Развитие финансового рынка в Российской Федерации вызывает динамичное изменение законодательства. В условиях изменения правовой среды КЦ МФБ должна быть готова адекватно и своевременно реагировать на произошедшие изменения в законодательстве.
- 6.2.2. КЦ МФБ подвержено возникновению рисков некорректных юридических советов либо неверно составленной документации. Кроме того, существующие нормативные акты не всегда позволяют урегулировать проблемы, с которыми сталкивается КЦ МФБ. Судебное разбирательство может повлечь определенные временные и материальные издержки, а судебное решение - отрицательные имущественные последствия.
- 6.3. Риск потери деловой репутации возникает в результате однократного или многократных случаев неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств КЦ МФБ перед своими клиентами и контрагентами, неспособности действовать в соответствии с нормативными правовыми актами, сложившимися обычаями делового оборота, а также в случае недобросовестных действий третьих лиц, включая случаи недобросовестной конкуренции, прямо или косвенно направленных на снижение доверия к КЦ МФБ. Угроза потери деловой репутации особенно опасна, поскольку природа осуществляемой КЦ МФБ деятельности требует поддержания доверия клиентов.
- 6.4. Выявление указанных выше рисков предполагает анализ всех условий функционирования КЦ МФБ на предмет наличия или возможности возникновения факторов риска, который проводится на нескольких уровнях:
- анализ изменений в нормативной базе, используемой в деятельности КЦ МФБ;
  - анализ конкурентной среды;
  - анализ системы договорных отношений.
- 6.5. Оценка и мониторинг уровня риска производится на основании сбора и анализа информации о фактах реализации указанных рисков на КЦ МФБ и (или) других клиринговых организациях, финансовых организациях. КЦ МФБ ведет в разрезе направлений его деятельности аналитическую базу данных об убытках от правового риска, риска потери деловой репутации и иных видов рисков, содержащую сведения о размере убытков, причинах их возникновения и методах возмещения, а также сведения о факторах увеличения риска.
- 6.5.1. Полученная в процессе мониторинга уровня риска информация о потенциальном изменении уровня риска доводится до Правления КЦ МФБ, подразделений, сотрудников для принятия необходимых мер.
- 6.6. В целях минимизации правовых рисков КЦ МФБ применяет следующие меры:
- во внутренних документах КЦ МФБ, регулирующих осуществление клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг и товарном рынке определены полномочия органов управления КЦ МФБ, по вопросам, связанным с осуществлением клиринговой деятельности;



- взаимодействие с третьими лицами осуществляется на договорной основе, при осуществлении комплексного правового анализа всех заключаемых КЦ МФБ договоров и соглашений;
  - установление договорных отношений с организациями (расчетными организациями, организациями коммуникации и связи, клиринговыми организациями и др.), имеющими значительный опыт работы и устойчивую деловую репутацию;
  - стандартизация заключения договоров, а также обязательное согласование с юридическим отделом заключаемых договоров, отличных от стандартизированных;
  - установление внутреннего порядка согласования (визирования) документов, осуществление правовой экспертизы внутренних документов КЦ МФБ и заключаемых договоров на предмет их соответствия требованиям нормативных правовых актов;
  - мониторинг действующего законодательства, включая изучение проектов законодательных актов, позволяющий своевременно и адекватно реагировать на изменения действующих нормативных документов, регулирующих клиринговую деятельность и подготовка по ним необходимых предложений;
  - изучение зарубежного законодательства, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью КЦ МФБ;
  - совместная работа с саморегулируемыми организациями и ассоциациями участников;
  - взаимодействие с регулятором финансовых рынков по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования финансового рынка, а также получения необходимых рекомендаций и разъяснений;
  - обеспечение наличия у максимального количества сотрудников КЦ МФБ постоянного доступа к актуальной информации по законодательству и внутренним документам КЦ МФБ;
  - использование для коммуникаций программного обеспечения и (или) коммуникационного оборудования, сертифицированных и (или) зарегистрированных в установленном действующим законодательством порядке, использование параллельных внешних коммуникационных систем.
- 6.7. В целях минимизации риска потери деловой репутации КЦ МФБ применяет следующие меры:
- исполняет меры, направленных на предотвращение конфликта интересов;
  - обеспечивает контроль за соблюдением требований внутренних документов, своевременности выполнения поручений клиентов и контрагентов, а также расчетов по иным операциям;

- проводит мониторинг деловой репутации учредителей (участников), аффилированных лиц, дочерних и зависимых организаций;
- осуществляет контроль за достоверностью бухгалтерской отчетности и иной публикуемой информации, представляемой учредителям (участникам), клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях;
- разрабатывает системы информационного обеспечения, исключающие использование сотрудниками КЦ МФБ 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;
- применяет дисциплинарные меры к сотрудникам КЦ МФБ, виновным в повышении уровня риска потери деловой репутации.

6.8. Контроль за эффективностью управления рисками заключается:

- в доведении информации о выявленных рисках до органов управления КЦ МФБ;
- в рассмотрении и расследовании фактов убытков и причин их возникновения;
- в применении административных мер к членам коллегиального исполнительного органа и/или сотрудникам, виновным в возникновении убытков;
- в периодической оценке органами управления КЦ МФБ (в соответствии с их полномочиями, установленными уставом и внутренними документами КЦ МФБ) результатов указанных расследований, а также оценки достигнутого уровня управления риском КЦ МФБ.

## **Статья 7. Порядок проведения стресс-тестирования**

7.1. Стресс-тестирование - оценка уровня возможности выполнения обязательств организации для различных сценариев развития событий с возможным выделением следующих (или аналогичных им) сценариев:

- временные краткосрочные затруднения в ликвидности;
- кризис ликвидности (при нормальных рыночных условиях);
- общерыночный кризис ликвидности.

7.2. Стресс-тестирование осуществляется в целях определения размера возможных потерь, а также условий превышения критической величины потерь.

- 7.3. Оценке подлежат специфические экономические риски (кредитный и риск ликвидности) операций КЦ МФБ как клиринговой организации на основе кризисных сценариев изменения риск - факторов.
- 7.4. Стресс-тестирование использует анализ чувствительности активов и пассивов к изменению факторов риска с применением современных эконометрических методов. Анализ чувствительности предполагает оценку непосредственного воздействия на активы и пассивы КЦ МФБ изменений заданного фактора риска. Кроме того, анализ позволяет оценить в комплексе влияние на КЦ МФБ "наихудшей" комбинации ряда факторов риска при их одновременном воздействии.
- 7.5. Настоящий порядок проведения стресс-тестирования устанавливает правила стресс-тестирования системы управления рисками КЦ МФБ (далее – "Стресс-тестирование").
- 7.6. К видам стресс-тестов, осуществляемых КЦ МФБ, относятся: прямой системный, прямой специфический, обратный системный, обратный специфический тесты, а также тест ликвидности.
- 7.7. Целью прямого Стресс-тестирования является проверка способности КЦ МФБ исполнять свои обязательства в случае наступления чрезвычайных обстоятельств. Для прямого Стресс-тестирования КЦ МФБ определяет экстремальные, но возможные сценарии развития событий (далее – "Стресс-сценарии") и оценивает собственные риски в случае реализации данных сценариев.
- 7.7.1. Рассматриваемое множество Стресс-сценариев покрывает все возможные варианты развития событий на рынке с вероятностью не менее чем 99%.
- 7.7.2. В основе системного стресс-теста лежит принцип выделения основных риск-факторов, влияющих на цену торгуемых инструментов. Исходя из возможных изменений цен инструментов КЦ МФБ рассчитывает изменение непокрытых обязательств участников клиринга и оценивает способность исполнять свои обязательства.
- 7.7.3. Массив Стресс-сценариев определяется КЦ МФБ таким образом, чтобы полученное множество соответствовало требованиям пункта 7.7.1 настоящих Мер. Для каждого Стресс-сценария рассчитываются изменения цены по всем инструментам и соответствующие им финансовые результаты участников клиринга при закрытии позиции по данным ценам.
- 7.7.4. Убытки участников клиринга определяются по формуле:  

$$Loss_i = -\min(Money_i + P \& L_i; 0)$$
, где  
*Money<sub>i</sub>* – количество денежных и иных средств индивидуального клирингового обеспечения (в денежной оценке) данного участника клиринга;  
*P & L<sub>i</sub>* - финансовый результат участника клиринга.

Если в состав средств индивидуального клирингового обеспечения входят иные активы, помимо денежных средств в российских рублях, то их оценочная стоимость определяется в соответствии с рассматриваемым Стресс-сценарием. Если актив, входящий в состав индивидуального клирингового обеспечения, невозможно оценить в рамках данного Стресс-сценария, то КЦ МФБ устанавливает повышенный дисконт для определения оценочной стоимости данного актива.

- 7.7.5. Риски КЦ МФБ, возникающие в результате рассматриваемого Стресс-сценария, оцениваются как величина задолженности в случае дефолта двух участников клиринга с наибольшими убытками по данному Стресс-сценарию.
- 7.7.6. Прямой специфический стресс-тест аналогичен прямому системному стресс-тесту, однако учитывает изменения по каждому инструменту в отдельности. Прямой специфический стресс-тест позволяет определить, насколько сильно риски КЦ МФБ связаны с отдельными рыночными инструментами.
- 7.7.7. Прямой стресс-тест считается успешно пройденным, если лимит ответственности КЦ МФБ и гарантийный фонд, если его формирование предусмотрено правилами осуществления клиринговой деятельности, оказываются достаточными для покрытия рисков КЦ МФБ при каждом из рассматриваемых Стресс-сценариев.
- 7.8. Целью обратного Стресс-тестирования является оценка возможных обстоятельств, при которых КЦ МФБ окажется неспособным исполнить свои обязательства.
- 7.8.1. Обратный системный стресс-тест оценивает множество сценариев, при которых КЦ МФБ не сможет выполнить свои обязательства по отношению к контрагентам. Методика расчета рисков совпадает с методикой прямого системного стресс-теста.
- 7.8.2. Обратный специфический стресс-тест дает оценку изменений по отдельным инструментам, которые в состоянии привести к неисполнению КЦ МФБ своих обязательств.
- 7.8.3. КЦ МФБ дает качественную оценку того, насколько правдоподобны сценарии, полученные с помощью обратного Стресс-тестирования.
- 7.9. Целью стресс-теста ликвидности является определение экстремальных, но возможных сценариев списания средств с клирингового банковского счета КЦ МФБ за различные временные периоды. КЦ МФБ оценивает объем средств, которые доступны ему за временные периоды, определенные сценариями. Стресс-тест ликвидности считается успешно пройденным, если для каждого рассматриваемого временного периода объем средств, доступный КЦ МФБ, превышает определенную в сценарии сумму списания средств с клирингового банковского счета КЦ МФБ.
- 7.10. При необходимости, помимо вышеописанных стресс-тестов, КЦ МФБ может проводить дополнительные стресс-тесты.
- 7.11. КЦ МФБ осуществляет Стресс-тестирование не реже одного раза в месяц.
- 7.12. В случае если прямой стресс-тест оказывается не пройденным, а также если какой-либо из Стресс-сценариев, использованных в процедуре обратного Стресс-тестирования, оказывается, по оценке КЦ МФБ, правдоподобным, КЦ МФБ проводит оценку эффективности системы расчета требуемого объема индивидуального клирингового обеспечения и его необходимую корректировку. При необходимости КЦ МФБ принимает решение об увеличении лимита ответственности, и/или размера взносов участников клиринга в гарантийный фонд, если его формирование предусмотрено правилами осуществления клиринговой деятельности. Данные меры осуществляются в размере, необходимом для прохождения всех стресс-тестов.
- 7.13. КЦ МФБ предоставляет информацию о результатах Стресс-тестирования участникам клиринга, в Банк России, в соответствии с методикой и в сроки,

которые установлены законодательством Российской Федерации и принятыми в соответствии с ним нормативными актами, регуливающими клиринговую деятельность.

## **Статья 8. Меры по обеспечению бесперебойного функционирования программно-технических средств**

В целях обеспечения бесперебойного функционирования программно-аппаратного комплекса принимаются описанные ниже меры.

8.1. Обеспечение бесперебойного функционирования комплекса технических средств и иного необходимого для работы технических средств оборудования, каналов связи

8.1.1. Бесперебойное отказоустойчивое функционирование комплекса технических средств программно-аппаратного комплекса (далее - Оборудование) и иного необходимого для работы технических средств оборудования, а также каналов связи, обеспечивается за счет следующих мер и проектных решений:

- использования в программно-аппаратном комплексе отказоустойчивых технических средств, обеспечивающих резервирование основных подсистем серверного оборудования, систем хранения данных (посредством конфигурирования жестких дисков в отказоустойчивые RAID-массивы), что позволяет избежать простоя программно-аппаратного комплекса при сбое единичных компонент серверного оборудования и/или единичных компонент систем хранения данных серверного оборудования;
- размещения и эксплуатации программно-аппаратного комплекса в высокотехнологичном помещении, использования высоконадежных производственных ресурсов для обеспечения функционирования Оборудования;
- обеспечение подключения технических средств серверов к сети Интернет по каналам связи с обеспечением двух независимых бесперебойных круглосуточных каналов связи, а также принятие мер по обеспечению бесперебойности предоставления производственных ресурсов, каналов связи, контролю состояния производственных ресурсов и оборудования;
- принятия оперативных мер по замене вышедших из строя компонент Оборудования в случае возникновения аппаратных сбоев компонент Оборудования, во время проведения плановых профилактических работ.

8.2. Обеспечение бесперебойного функционирования комплекса программных средств

8.2.1. Бесперебойное отказоустойчивое функционирование комплекса программных средств программно-аппаратного комплекса (далее – ПО) обеспечивается за счет следующих мер и проектных решений:

- использования надежного, высококачественного и преимущественно широко используемого для аналогичных задач ПО, обеспечивающего необходимые характеристики надежности и отказоустойчивости, производительности, доступности, масштабирования и эффективности обслуживания;

- конфигурирования ПО с обеспечением балансировки нагрузки на компоненты серверного оборудования и обеспечением продолжения функционирования ПО без простоя в случае выхода из строя единичных компонент серверного оборудования;
- автоматического, а также регулярного ручного контроля функционирования ПО, автоматизированного мониторинга ключевых параметров состояния программных средств в целях раннего обнаружения потенциальных проблем функционирования общесистемного программного обеспечения и прикладного программного обеспечения, автоматического уведомления системного администратора о потенциальном возникновении таких проблем по результатам мониторинга параметров состояния ПО;
- постоянной доступности системного администратора программно-аппаратного комплекса для оперативного реагирования в случаях обнаружения потенциальных проблем или сбоев функционирования ПО или его компонентов, Программно-аппаратного комплекса;
- применения средств защиты информации для обеспечения защиты от несанкционированного доступа к программно-аппаратному комплексу через программные средства, предотвращения изменения данных, недопущения несанкционированного вмешательства в штатный режим функционирования ПО, процессы проведения клиринга;
- принятия мер по защите программно-аппаратного комплекса от сетевых атак, в том числе принятия возможных мер по автоматизированному обнаружению и устранению вторжений, применения средств анализа защищенности программно-аппаратного комплекса и мониторинга сетевой безопасности.

### 8.3. Профилактические работы

- 8.3.1. В целях профилактики возможного возникновения сбоев в работе программно-аппаратного комплекса, периодического контроля и тестирования состояния программно-аппаратного комплекса, модернизации программно-аппаратного комплекса и планового обновления программных средств, проводится периодические плановые профилактические работы на программно-аппаратном комплексе.
- 8.3.2. Период проведения профилактических работ не может совпадать со временем проведения клиринговых сеансов, что обеспечивается автоматическим планированием и контролем времени проведения клиринговых сеансов.

## **Статья 9. Заключительные положения**

- 9.1. Требования настоящих Мер подлежат обязательному исполнению сотрудниками всех подразделений КЦ МФБ.
- 9.2. Лица, нарушающие требования настоящих Мер, привлекаются к ответственности в установленном порядке.
- 9.3. Руководители структурных подразделений КЦ МФБ несут персональную ответственность за исполнение обязанностей их подчиненными.

