



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

П Р И К А З

« 05 » ноябрь 20 19 г.

№ ОД-2551

г. Москва

Об утверждении Методики оценки Банком России системно и социально значимых платежных систем и системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка (центрального депозитария, центральных контрагентов и репозитариев) и отмене приказа Банка России от 9 апреля 2014 года № ОД-607 и приказа Банка России от 6 ноября 2014 года № ОД-3118

На основании Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Федерального закона от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и Федерального закона от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии», а также Указания Банка России от 25 июля 2014 года № 3341-У «О признании инфраструктурных организаций финансового рынка системно значимыми»

ПРИКАЗЫВАЮ:

1. Утвердить Методику оценки Банком России системно и социально значимых платежных систем и системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка (центрального депозитария, центральных

контрагентов и репозитариев) (далее – Методика оценки) согласно приложению к настоящему приказу.

2. Департаменту национальной платежной системы (Бакина А.С.), Департаменту финансовой стабильности (Данилова Е.О.), Департаменту рынка ценных бумаг и товарного рынка (Селютина Л.К.) при осуществлении в соответствии с нормативными и иными актами Банка России наблюдения за системно и социально значимыми платежными системами, а также наблюдения (надзора) за системно значимыми инфраструктурными организациями финансового рынка (центральным депозитарием, центральными контрагентами и репозитариями) использовать Методику оценки в рамках своей компетенции.

3. Отменить:

приказ Банка России от 9 апреля 2014 года № ОД-607 «О методике оценки степени соответствия деятельности операторов системно значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними системно значимых платежных систем рекомендациям Банка России»;

приказ Банка России от 6 ноября 2014 года № ОД-3118 «О методике оценки степени соответствия деятельности операторов социально значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними социально значимых платежных систем рекомендациям Банка России».

4. Департаменту по связям с общественностью (Рыклина М.В.) опубликовать настоящий приказ в «Вестнике Банка России», а также на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

5. Контроль за исполнением настоящего приказа возложить на первого заместителя Председателя Банка России Скоробогатову О.Н.

Председатель Банка России



Э.С. Набиуллина

Приложение
к приказу Банка России
от 05.11.2019 года
№ ОД - 2551

Методика оценки Банком России системно и социально значимых платежных систем и системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка (центрального депозитария, центральных контрагентов и репозитариев)

Настоящая Методика оценки определяет действия при осуществлении Банком России оценки операторов системно и социально значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними платежных систем, а также системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка (центрального депозитария, центрального контрагента, репозитария) (далее при совместном упоминании – Объекты оценки) на соответствие документу Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам Банка международных расчетов и Международной организации комиссий по ценным бумагам «Принципы для инфраструктур финансового рынка»¹ (далее соответственно – Принципы, оценка).

1. При подготовке к проведению оценки Банком России осуществляются следующие мероприятия:

1.1. Определяется период, за который проводится оценка, который может приходиться на период начиная с даты завершения предыдущей оценки (даты утверждения отчета об оценке Банком России) и заканчивая датой начала проведения текущей оценки, установленной в том числе в плане проведения оценок, приказе о рабочей группе (в случае проведения оценки в рамках рабочей группы в соответствии с пунктом 3 настоящей Методики оценки) и (или) письме, направляемом Банком России в адрес Объекта оценки при сборе информации в соответствии с подпунктом 1.2 пункта 1 настоящей Методики оценки. В случае если оценка Объекта оценки ранее не проводилась, начало периода, за который

¹ Неофициальный перевод Принципов приведен в письме Банка России от 29 июня 2012 года № 94-Т «О документе Комитета по платежным и расчетным системам «Принципы для инфраструктур финансового рынка» (далее – письмо 94-Т) и рекомендован операторам платежных систем, инфраструктурным организациям финансового рынка (центральным контрагентам и центральному депозитарию) письмом Банка России от 14 апреля 2014 года № 59-Т «О соответствии рекомендациям Банка России».

проводится оценка, может приходиться на дату признания Банком России Объекта оценки системно (социально) значимым.

1.2. Собирается информация, необходимая для проведения оценки, в том числе результаты осуществляемых Объектом оценки самооценок (в случае проведения Объектом оценки данных самооценок), которые указывают на степень соблюдения Объектом оценки соответствующих Принципов, информация, раскрытая Объектом оценки в соответствии с рекомендуемой структурой и содержанием согласно приложению 1 к настоящей Методике оценки (в случае раскрытия Объектом оценки данной информации), информация о выполнении плана мероприятий по реализации изменений в деятельности² (функционировании)³ Объекта оценки, составленного по результатам предыдущей оценки (в случае составления Объектом оценки данного плана), а также результаты предыдущих оценок (при повторной оценке), правила Объекта оценки⁴ и документы, разработанные в соответствии с правилами Объекта оценки, иные внутренние документы, договоры (далее – документы Объекта оценки), а также дополнительные материалы и информация об Объекте оценки (в том числе полученные по запросу Банка России), необходимые для проведения оценки.

1.3. Определяются Принципы, на соответствие которым планируется оценка Объекта оценки:

1.3.1. В случае проведения первой оценки Объект оценки оценивается на соответствие всем Принципам с учетом их применимости в соответствии с приложением 2 к настоящей Методике оценки.

1.3.2. В случае проведения повторной оценки Объект оценки оценивается на соответствие всем или отдельным Принципам (по решению Банка России) с учетом их применимости в соответствии с приложением 2 к настоящей Методике оценки, а

² Под деятельностью Объекта оценки следует понимать деятельность оператора платежной системы и операторов услуг платежной инфраструктуры, центрального депозитария, центрального контрагента, репозитария.

³ Под функционированием Объекта оценки следует понимать функционирование платежной системы. Оценка функционирования платежной системы является неотъемлемой частью оценки деятельности оператора платежной системы, привлеченных им операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ним платежных систем.

⁴ Правила платежной системы, условия осуществления депозитарной деятельности, правила клиринга, правила осуществления репозитарной деятельности.

также с учетом анализа следующей информации и сведений о факторах, которые могут повлиять на состав Принципов, подлежащих оценке:

информации, содержащейся в документах, предусмотренных подпунктом 1.2 пункта 1 настоящей Методики оценки;

информации об Объекте оценки, полученной в рамках деятельности Банка России по наблюдению и (или) надзору за ним;

сведений об изменениях в организационной структуре Объекта оценки, составе привлеченных операторов услуг платежной инфраструктуры (для платежных систем), а также системе управления рисками Объекта оценки;

сведений о внедрении в рамках осуществляемой деятельности (функционирования) Объекта оценки нового сервиса и (или) услуги, начале осуществления Объектом оценки трансграничной деятельности (функционирования в иностранных юрисдикциях), а также изменениях в составе иностранных юрисдикций, в которых осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки;

информации об иных факторах, которые, по мнению Банка России, могут повлиять на состав Принципов, подлежащих оценке.

2. При проведении оценки Банком России осуществляются следующие мероприятия:

2.1. Осуществляется анализ информации, полученной в соответствии с подпунктом 1.2 пункта 1 настоящей Методики оценки, а также анализ особенностей Объекта оценки, в том числе связанных с видом осуществляемой им деятельности (асpekтами его функционирования), его организационно-правовой формой, а также других факторов, обусловленных законодательством Российской Федерации, нормативными и иными актами Банка России, которые могут повлиять на применимость к деятельности (функционированию) Объекта оценки отдельных положений настоящей Методики оценки.

По решению Банка России может осуществляться анализ информации, полученной Банком России в рамках надзора за кредитными организациями, надзора за центральным депозитарием, центральными контрагентами и репозитариями (далее – инфраструктурные организации финансового рынка), надзора в национальной платежной системе.

2.2. На основе анализа, проведенного в соответствии с подпунктом 2.1 пункта 2 настоящей Методики оценки, формируются заключения по вопросам, указанным в приложении 2 к настоящей Методике оценки, по Принципам, на соответствие которым оценивается Объект оценки согласно подпункту 1.3 пункта 1 настоящей Методики оценки.

2.3. Осуществляется взаимодействие с Объектом оценки⁵ в соответствии с нормативными актами Банка России в случае необходимости получения дополнительной информации о деятельности (функционировании) Объекта оценки.

2.4. Присваивается рейтинг соблюдения Принципа с учетом потенциального влияния выявленных в процессе оценки пробелов в соблюдении Принципа (далее – пробел)⁶ на деятельность (функционирование) Объекта оценки⁷, а также срочности их устранения в соответствии со следующей шкалой рейтингов:

«соблюдается» – пробелов нет или выявленные пробелы не оказывают негативное влияние на деятельность (функционирование) Объекта оценки и могут быть устранены Объектом оценки в процессе текущей деятельности;

«в основном соблюдается» – выявлены один или несколько пробелов, не оказывающих негативное влияние на деятельность (функционирование) Объекта оценки, но которые не могут быть устранены в процессе текущей деятельности и требуют проведения Объектом оценки дополнительных мероприятий в определенные им сроки;

«частично соблюдается» – выявлены один или несколько пробелов, которые могут оказать негативное влияние на деятельность (функционирование) Объекта оценки, если Объектом оценки не будут оперативно инициированы мероприятия для их устранения и установлены сроки осуществления указанных мероприятий;

⁵ В части функционирования платежных систем взаимодействие осуществляется с операторами соответствующих платежных систем, а также при необходимости операторами услуг платежной инфраструктуры.

⁶ Под пробелами понимаются выявленные при ответе на вопросы, указанные в приложении 2 к настоящей Методике оценки, несоответствия Принципам, которые могут негативно повлиять на деятельность (функционирование) Объекта оценки, если не будут устранены.

⁷ На соблюдение Объектом оценки требований законодательства Российской Федерации, нормативных и иных актов Банка России, а также иностранного законодательства (при осуществлении деятельности (функционировании) в иностранной юрисдикции), документов Объекта оценки.

«не соблюдается» – выявлены один или несколько пробелов, которые могут привести к нарушению⁸ деятельности (функционирования) Объекта оценки и требуют немедленного осуществления Объектом оценки мероприятий для их устранения;

«неприменим» – выявлена неприменимость Принципа к Объекту оценки в связи с особенностями Объекта оценки, в том числе указанными в подпункте 2.1 пункта 2 настоящей Методики оценки.

3. Оценка может осуществляться одновременно в отношении нескольких (всех) видов деятельности Объекта оценки, указанных в подпункте 1.2 пункта 1 настоящей Методики оценки⁹. Оценка одновременно в отношении нескольких (всех) видов деятельности Объекта оценки осуществляется рабочей группой, включающей работников структурных подразделений Банка России, к компетенции которых относятся вопросы наблюдения за системно и социально значимыми платежными системами и (или) системно значимыми инфраструктурными организациями финансового рынка.

4. По итогам оценки Банком России подготавливается отчет¹⁰ об оценке в соответствии с рекомендуемой структурой и содержанием раскрываемой информации согласно приложению 3 к настоящей Методике оценки, который включает предложения об изменениях в деятельности (функционировании) Объекта оценки (далее – рекомендации) и сроках их реализации.

5. После подготовки и согласования с Объектом оценки отчета об оценке Банк России может направить Объекту оценки предложения о составлении Объектом оценки плана мероприятий по реализации изменений в деятельности (функционировании) Объекта оценки на основании рекомендаций.

⁸ Нарушение Объектом оценки требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, а также иностранного законодательства (при осуществлении деятельности (функционировании) в иностранной юрисдикции), документов Объекта оценки.

⁹ В случае осуществления Объектом оценки более одного вида деятельности.

¹⁰ Ответственным подразделением Банка России, осуществляющим оценку, или рабочей группой (в случае проведения оценки в рамках рабочей группы).

Приложение 1
к Методике оценки Банком России
системно и социально значимых
платежных систем и системно
значимых инфраструктурных
организаций финансового рынка
(центрального депозитария,
центральных контрагентов и
репозитариев)

Рекомендуемые структура и содержание раскрываемой информации¹¹

Предоставляющая информацию организация¹²: [наименование организации, вид (виды) деятельности в соответствии с подпунктом 2.1 пункта 2 настоящей Методики оценки]

Государства, на территории которых осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки¹³: [перечень государств]

Дата раскрытия информации: [дата]

Данная информация размещена: [адрес сайта в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»]

Для получения дополнительной информации предлагается связаться с: [контактная информация]

I. Пояснительная записка

Указывается, что информация раскрывается в соответствии с настоящими рекомендуемыми структурой и содержанием в целях обеспечения организацией прозрачности осуществляемого вида (осуществляемых видов) деятельности в соответствии с Принципом 23, указанным в приложении 2 к настоящей Методике оценки, и формирования точного представления о деятельности (функционировании) Объекта оценки у участников (в том числе потенциальных),

¹¹ В соответствии с ключевым соображением 5 Принципа 23 приложения 2 к настоящей Методике оценки.

¹² Оператор платежной системы, центральный депозитарий, центральный контрагент, репозитарий.

¹³ В случае оператора платежной системы здесь и далее приводится информация, касающаяся функционирования платежной системы в целом.

других организаций (таких как операторы и операторы услуг платежной инфраструктуры платежных систем, инфраструктурные организации финансового рынка, расчетные банки, поставщики ликвидности или провайдеры услуг) (далее – связанные организации¹⁴), компетентных органов и общественности.

II. Общая справочная информация

Приводится краткая основная информация о деятельности (функционировании) Объекта оценки по следующим направлениям:

описание рынков, на которых осуществляет деятельность (функционирует) и оказывает соответствующие услуги Объект оценки;

законодательство, нормативные и иные акты Банка России, в соответствии с которыми осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки;

общая информация об Объекте оценки, включая виды деятельности, осуществляемые на финансовом рынке, показатели деятельности (функционирования) на финансовом рынке (в том числе количество и объем операций, в случае если указание данной информации не повлечет раскрытия конфиденциальных сведений), особенности Объекта оценки (например, деятельность (функционирование) Объекта оценки на территории иностранных государств), и иная информация;

описание организационной структуры и органов управления;

описание осуществляемого вида (осуществляемых видов) деятельности, включая порядок осуществления клиринга и расчетов, порядок взаимодействия с участниками.

III. Краткий обзор основных изменений с момента последнего обновления раскрываемой информации

Приводится краткий обзор основных изменений в организации, связанных с осуществляемым видом (осуществляемыми видами) деятельности Объекта оценки с момента последнего раскрытия информации (при наличии), включая:

¹⁴ Связанными организациями могут быть как российские, так и иностранные организации.

организационные изменения, изменения в составе привлеченных операторов услуг платежной инфраструктуры (для платежных систем), а также изменения в системе управления рисками;

изменения, связанные с внедрением нового сервиса и (или) услуги, началом осуществления трансграничной деятельности (функционирования в иностранных юрисдикциях);

изменение состава иностранных юрисдикций, в которых осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки;

иные изменения.

IV. Раскрываемая информация

Приводится описание соблюдения всех применимых Принципов по форме таблицы 1. При выполнении организацией нескольких видов деятельности в таблицу 1 включается информация в разрезе всех видов деятельности.

Информация о соблюдении Объектом оценки каждого из применимых Принципов приводится в строке «Принцип n» таблицы 1.

При подготовке раскрытия информации по каждому Принципу Объекту оценки предлагается руководствоваться Принципами, ключевыми соображениями и вопросами для оценки (приложение 2 к настоящей Методике оценки), при этом включение в публикуемое раскрытие информации вопросов и ответов на соответствующие вопросы осуществляется по усмотрению Объекта оценки (строка «Отдельные вопросы» таблицы 1).

Таблица 1

Наименование Принципа	Сведения о соблюдении Принципа
Принцип n	По виду деятельности 1
	По виду деятельности 2
	По виду деятельности n
Отдельные вопросы ¹⁵ (заполняются по усмотрению Объекта оценки)	По виду деятельности 1
	По виду деятельности 2
	По виду деятельности n

¹⁵ Указаны в приложении 2 к настоящей Методике оценки.

V. Перечень общедоступных источников

Приводятся все общедоступные ресурсы (например, сайты в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»), включая упомянутые в процессе раскрытия информации, которые содержат сведения об Объекте оценки и обеспечивают подтверждение соблюдения им применимых Принципов.

Приложение 2
к Методике оценки Банком
России системно и социально
значимых платежных систем и
системно значимых
инфраструктурных организаций
финансового рынка
(центрального депозитария,
центральных контрагентов и
репозитариев)

Принципы, ключевые соображения и вопросы для оценки

Принципы, ключевые соображения и вопросы для оценки	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС ¹⁶	СисЗПС ¹⁷	ЦД ¹⁸	ЦК ¹⁹	Р ²⁰
<p>Принцип 1. Правовая основа Наличие убедительной, точно сформулированной, прозрачной и обладающей юридической силой правовой основы²¹ для каждого существенного аспекта²² деятельности (функционирования) Объекта оценки во всех юрисдикциях, в которых он осуществляет деятельность (функционирует), являющейся обязательным условием устойчивой деятельности (функционирования) Объекта оценки</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с другими Принципами</p>		V ²³	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 1. Правовая основа обеспечивает высокую степень определенности по всем существенным аспектам деятельности (функционирования) Объекта оценки во всех юрисдикциях</p>		V	V	V	V	V

¹⁶ СоцЗПС – социально значимая платежная система.

¹⁷ СисЗПС – системно значимая платежная система.

¹⁸ ЦД – центральный депозитарий.

¹⁹ ЦК – центральный контрагент.

²⁰ Р – репозитарий.

²¹ В целях настоящей Методики оценки правовая основа включает законодательство, нормативные и иные акты Банка России, в соответствии с которыми осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки, документы Объекта оценки.

²² Существенные аспекты определяются законодательством, нормативными и иными актами Банка России, регулирующими деятельность (функционирование) соответствующего Объекта оценки, документами Объекта оценки. В соответствии с Принципами аспект деятельности Объекта оценки является или становится существенным, если он может являться источником существенного риска, в том числе кредитного риска, риска ликвидности, общего коммерческого, кастодиального, инвестиционного или операционного риска. Кроме того, направления деятельности, оказывающие значительное влияние на эффективность Объекта оценки, также могут считаться существенными аспектами деятельности, подпадающими под действие Принципа 1.

²³ Принцип, ключевое соображение и (или) вопрос применяется к данному Объекту оценки.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
1.1. Какие существенные аспекты деятельности (функционирования) Объекта оценки требуют высокой степени правовой определенности?	Q.1.1.1	V	V	V	V	V
1.2. В каких юрисдикциях осуществляется каждый существенный аспект деятельности (функционирования) Объекта оценки?	Q.1.1.2	V	V	V	V	V
1.3. Каким образом Объектом оценки обеспечивается высокая степень правовой определенности по каждому существенному аспекту деятельности (функционирования) во всех юрисдикциях? а) Если Объектом оценки является ЦД, каким образом он обеспечивает, чтобы его правовая основа поддерживала обездвижение или перевод в бездокументарную форму ценных бумаг, а также передачу бездокументарных ценных бумаг посредством записей по счетам? б) Если Объектом оценки является ЦК, каким образом он обеспечивает, чтобы его правовая основа позволяла ему действовать в качестве ЦК, включая правовую основу для новации, открытого предложения (оферты) и других аналогичных правовых инструментов? Указывает ли ЦК, что новация, открытое предложение (оферта) и другие аналогичные правовые инструменты могут быть признаны недействительными, отозваны, отменены или изменены? Если да, при каких обстоятельствах? в) Если Объектом оценки является Р, каким образом он обеспечивает, чтобы его правовая основа гарантировала защиту информации, содержащейся в хранимых им учетных записях? Каким образом правовая основа определяет права заинтересованных лиц в отношении доступа, конфиденциальности и раскрытия информации? г) Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы его правовая основа поддерживала осуществление расчетов на нетто-основе (если данные расчеты осуществляются)? д) Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы его правовая основа поддерживала окончательность операций, в том числе неплатежеспособного	Q.1.1.3	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
участника ²⁴ ? Поддерживает ли также правовая основа Объекта оценки окончательность операций при использовании механизмов внешних расчетов при осуществлении переводов денежных средств, передачи ценных бумаг?						
Ключевое соображение 2. Документы Объекта оценки, в том числе регламентирующие процессы и процедуры, ясно изложены, однозначно воспринимаемы и соответствуют законодательству Российской Федерации, нормативным и иным актам Банка России		V	V	V	V	V
1.4. Каким образом Объект оценки определяет, что его документы, процессы и процедуры являются ясно изложенными и однозначно воспринимаемыми?	Q.1.2.1	V	V	V	V	V
1.5. Каким образом Объект оценки обеспечивает соответствие своих документов законодательству Российской Федерации, нормативным и иным актам Банка России (например, посредством проведения правовых экспертиз или правового анализа)? Были ли выявлены и устранены какие-либо несоответствия в периоде, за который проводится оценка ²⁵ ? Осуществляется ли пересмотр или оценка документов Объекта оценки внешними организациями и компетентными органами?	Q.1.2.2	V	V	V	V	V
1.6. Подлежат ли документы Объекта оценки согласованию перед их вступлением в силу? Если да, то какие, кем и каким образом?	Q.1.2.3	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки ясно и однозначно определяет правовую основу своей деятельности (функционирования) для компетентных органов, участников и при необходимости клиентов участников		V	V	V	V	V
1.7. Каким образом Объект оценки обеспечивает ясное и однозначное раскрытие правовой основы своей деятельности (функционирования) компетентным органам, участникам и при необходимости клиентам участников?	Q.1.3.1	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. Документы Объекта оценки имеют юридическую силу		V	V	V	V	V

²⁴ Участник Объекта оценки – участник платежной системы (далее – ПС), депонент ЦД, участник клиринга, клиент Р.

²⁵ Определяется в соответствии с подпунктом 1.1 пункта 1 настоящей Методики оценки.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
во всех юрисдикциях, в которых осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки. При этом обеспечивается высокая степень уверенности в том, что действия, совершенные Объектом оценки в соответствии с документами Объекта оценки, не будут отменены, признаны недействительными или приостановлены						
1.8. Каким образом Объект оценки достигает высокого уровня уверенности в том, что его документы имеют юридическую силу во всех юрисдикциях, указанных в Ключевом соображении 1 (например, посредством проведения правовых экспертиз или правового анализа)?	Q.1.4.1	V	V	V	V	V
1.9. Каким образом Объект оценки обеспечивает высокий уровень определенности в том, что его документы не будут отменены, признаны недействительными или приостановлены? Существуют ли обстоятельства, при которых действия Объекта оценки, осуществляемые на основании его документов, могут быть отменены, признаны недействительными или приостановлены? Если да, то какие?	Q.1.4.2	V	V	V	V	V
1.10. Признавались ли в периоде, за который проводится оценка, судом какой-либо из юрисдикций, в которых осуществляет деятельность (функционирует) Объект оценки, действия Объекта оценки, проведенные в соответствии с его документами, не имеющими юридической силы?	Q.1.4.3	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 5. Объект оценки, осуществляющий деятельность (функционирующий) в нескольких юрисдикциях, идентифицирует и снижает (ограничивает) риски, вызванные потенциальными конфликтами правовых норм данных юрисдикций		V	V	V	V	V
1.11. Каким образом Объект оценки выявляет и анализирует потенциальные конфликты правовых норм в связи с осуществлением деятельности (функционирования) в различных юрисдикциях? При наличии неопределенности в отношении применения правовых норм организовывается ли Объектом оценки проведение независимых правовых	Q.1.5.1	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
экспертиз или правового анализа? Выявлялись и анализировались ли данные конфликты правовых норм? Какие меры были предприняты Объектом оценки в отношении выявленных конфликтов правовых норм?						
<p>Принцип 2. Управление Наличие у Объекта оценки точной и прозрачной системы управления, обеспечивающей надежность и эффективность деятельности (функционирования) Объекта оценки, а также стабильность финансовой системы, защиту общественных интересов и интересов третьих лиц</p> <p>Если Объект оценки полностью принадлежит или контролируется другой организацией, следует учитывать систему управления данной организации в целях предотвращения негативного влияния на соблюдение Объектом оценки данного Принципа</p> <p>Поскольку система управления включает процессы, связанные с постановкой целей, задач и определением способов их достижения, а также с осуществлением мониторинга их достижения, данный Принцип следует рассматривать в комплексе с другими Принципами</p>		V	V	V	V	V
Ключевое соображение 1. Объект оценки имеет цели, придающие первоочередное значение обеспечению безопасности и эффективности деятельности (функционирования) Объекта оценки и в явной форме направленные на обеспечение стабильности финансовой системы и защиту общественных интересов		X ²⁶	V	V	V	V
2.1. Каковы цели создания и деятельности (функционирования) Объекта оценки и как точно они определены? Каким образом Объект оценки оценивает свою деятельность по достижению данных целей?	Q.2.1.1	X	V	V	V	V
2.2. Каким образом данные цели придают первоочередное значение безопасности и эффективности деятельности (функционирования) Объекта оценки? Каким образом цели создания и деятельности (функционирования)	Q.2.1.2	X	V	V	V	V

²⁶ Принцип, ключевое соображение и (или) вопрос к данному Объекту оценки не применяются.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
Объекта оценки обеспечивают стабильность финансовой системы и защиту общественных интересов?						
Ключевое соображение 2. Объект оценки имеет документы по управлению, в которых точно и понятно определены обязанности и ответственность совета директоров (наблюдательного совета) ²⁷ и исполнительных органов управления ²⁸ , которые доведены до сведения собственников ²⁹ , компетентных органов, участников и в обобщенном виде раскрыты публично		V	V	V	V	V
2.3. В рамках какой организационной структуры Объект оценки осуществляет деятельность, включая совет директоров (наблюдательный совет) и исполнительные органы управления ³⁰ ? Каковы их обязанности, функции и полномочия в отношении Объекта оценки? Каким образом и в каких документах они определены?	Q.2.2.1	V	V	V	V	V
2.4. В случае если собственником (оператором) Объекта оценки является Банк России, каким образом регулируются возможные и существующие конфликты интересов, в том числе в отношении ролей собственника (оператора) и органа надзора и наблюдения?	Q.2.2.2	V	V	V	V	V
2.5. Каким образом Объект оценки отчитывается перед собственниками, участниками, иными заинтересованными лицами?	Q.2.2.3	V	V	V	V	V
2.6. Каким образом Объектом оценки информация об организационной структуре Объекта оценки доводится до сведения собственников, компетентных органов, участников и в обобщенном виде раскрывается публично?	Q.2.2.4	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Функции и обязанности совета директоров (наблюдательного совета) Объекта оценки точно определены; утверждены документы Объекта оценки, регулирующие деятельность совета директоров (наблюдательного совета), в том числе		X	V	V	V	V

²⁷ Или иного руководящего органа в случае отсутствия совета директоров (наблюдательного совета).

²⁸ Единоличный исполнительный орган управления (директор, генеральный директор, президент и другие) и (или) коллегиальный исполнительный орган управления (правление, дирекция и другие).

²⁹ В целях настоящей Методики оценки под собственниками понимаются участники (акционеры) операторов ПС, операторов услуг платежной инфраструктуры, а также ЦД, ЦК и Р.

³⁰ В части функционирования ПС вопрос относится в организационной структуре оператора ПС и при необходимости оператора услуг платежной инфраструктуры.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
определяющие процедуры по выявлению, рассмотрению и урегулированию конфликтов интересов членов совета директоров (наблюдательного совета). Совет директоров (наблюдательный совет) регулярно проводит проверку своей деятельности в целом и работу его отдельных членов						
2.7. Каковы функции и обязанности совета директоров (наблюдательного совета) и насколько точно и понятно они определены?	Q.2.3.1	X	V	V	V	V
2.8. Какие процедуры по предотвращению, выявлению и управлению конфликтами интересов членов совета директоров (наблюдательного совета) установлены Объектом оценки? В каких документах Объекта оценки определены данные процедуры? Каким образом данные процедуры раскрываются? Как часто они пересматриваются?	Q.2.3.2	X	V	V	V	V
2.9. Создаются ли при совете директоров (наблюдательном совете) иные коллегиальные органы в целях обеспечения его деятельности, если да, то какие? Каковы функции, обязанности и состав указанных органов? ³¹	Q.2.3.3	X	V	V	V	V
2.10. Каковы процедуры, установленные для проверки деятельности совета директоров (наблюдательного совета) в целом и работы его отдельных членов?	Q.2.3.4	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. В состав совета директоров (наблюдательного совета) входят члены (в том числе неисполнительные ³²), обладающие высокой квалификацией, знаниями и мотивацией для выполнения своих многочисленных обязанностей		X	V	V	V	V
2.11. В какой степени совет директоров (наблюдательный совет) обладает необходимым опытом и мотивацией для выполнения всех своих ролей? Каким образом Объект оценки это обеспечивает?	Q.2.4.1	X	V	V	V	V
2.12. Какая существует система мотивации у Объекта оценки для привлечения в состав совета директоров (наблюдательного совета) членов с необходимыми навыками? Каким образом	Q.2.4.2	X	V	V	V	V

³¹ Здесь может быть рассмотрена также деятельность иных коллегиальных органов (созданных не при совете директоров (наблюдательном совете)).

³² Письмо Банка России от 10.04.2014 № 06-52/2463 «О Кодексе корпоративного управления».

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
данная система обеспечивает выполнение долгосрочных задач Объекта оценки?						
2.13. Входят ли в совет директоров (наблюдательный совет) Объекта оценки неисполнительные или независимые члены? Если да, то в каком количестве?	Q.2.4.3	X	V	V	V	V
2.14. Каким образом Объект оценки определяет независимость члена совета директоров (наблюдательного совета)? Раскрывает ли Объект оценки информацию о том, какие из членов совета директоров (наблюдательного совета) являются независимыми?	Q.2.4.4	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 5. Функции и обязанности исполнительных органов управления Объекта оценки точно и понятно определены. Руководители Объекта оценки обладают опытом и навыками, необходимыми для исполнения ими своих обязанностей, а также для руководства деятельностью и управления рисками Объекта оценки, и соблюдают профессиональную этику		X	V	V	V	V
2.15. Каковы функции и обязанности исполнительных органов управления, каким образом и насколько точно и понятно они определены?	Q.2.5.1	X	V	V	V	V
2.16. Каким образом устанавливаются функции и обязанности исполнительных органов управления и оценивается их выполнение со стороны подразделений, ответственных за управление рисками, и подразделений аудита Объекта оценки?	Q.2.5.2	X	V	V	V	V
2.17. В какой степени исполнительные органы управления Объекта оценки обладают необходимым опытом, совокупностью навыков для управления операционной деятельностью и управления рисками Объекта оценки? Каким образом Объект оценки обеспечивает наличие соответствующего опыта и навыков у исполнительных органов управления?	Q.2.5.3	X	V	V	V	V
2.18. Какова определенная Объектом оценки в случае необходимости процедура увольнения лиц, входящих в исполнительные органы управления Объекта оценки?	Q.2.5.4	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 6. Советом директоров (наблюдательным советом) ³³		V	V	V	V	V

³³ См. сноску 27.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
создана точная, документально оформленная инфраструктура управления рисками ³⁴ , включающая в себя политику управления рисками Объекта оценки, определяющую обязанности и ответственность за выполнение решений в области рисков и регулирующую процесс принятия решений в кризисный период или при чрезвычайных ситуациях. Механизмы управления обеспечивают подразделения, ответственные за управление рисками, и подразделения аудита Объекта оценки достаточным объемом полномочий, ресурсов, независимостью, а также возможностью взаимодействия с советом директоров (наблюдательным советом) по вопросам, связанным с управлением рисками и проведением аудита						
2.19. Какова инфраструктура управления рисками, утвержденная советом директоров (наблюдательным советом)? Какими документами Объекта оценки определена инфраструктура управления рисками?	Q.2.6.1	V	V	V	V	V
2.20. Каким образом инфраструктура управления рисками отражает политику управления рисками Объекта оценки, определяет обязанности и ответственность за принятие решений в области рисков (например, предельно допустимые риски), а также порядок принятия решений в кризисный период или при чрезвычайных ситуациях?	Q.2.6.2	V	V	V	V	V
2.21. Каков порядок определения, одобрения и пересмотра инфраструктуры управления рисками?	Q.2.6.3	V	V	V	V	V
2.22. Какими функциями, обязанностями (включая подотчетность руководящему органу), полномочиями и ресурсами наделены подразделения, ответственные за управление рисками, и подразделения аудита Объекта оценки?	Q.2.6.4	V	V	V	V	V
2.23. Каким образом совет директоров (наблюдательный совет) Объекта оценки	Q.2.6.5	V	V	V	V	V

³⁴ В целях настоящей Методики оценки понятие «инфраструктура управления рисками» используется в качестве аналога понятию «инфраструктура риск-менеджмента», определенному в национальном стандарте Российской Федерации ГОСТ Р ИСО 31000-2010 «Менеджмент риска. Принципы и руководство» (утвержден приказом Росстандарта от 21 декабря 2010 года № 883-ст), и представляет собой набор компонентов, обеспечивающих основы (политику, цели, полномочия и обязательства по управлению риском), организационные меры и структуру (планы, взаимосвязи, ответственность, ресурсы, процессы и деятельность), для разработки, внедрения, мониторинга, пересмотра и постоянного улучшения менеджмента риска в масштабе всей организации.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
обеспечивает адекватное управление ³⁵ при принятии и использовании моделей управления рисками? Каким образом утверждаются данные модели и сопутствующая методология?						
Ключевое соображение 7. Совет директоров (наблюдательный совет) ³⁶ обеспечивает, чтобы структура, общая стратегия, документы, процедуры, процессы и основные решения Объекта оценки надлежащим образом отражали законные интересы его прямых и косвенных участников ³⁷ , иных заинтересованных лиц. Информация об основных решениях в ясной форме доводится до сведения заинтересованных сторон, а в случае влияния на рынок раскрывается публично		V	V	V	V	V
2.24. Каким образом Объектом оценки учитываются мнения участников, иных заинтересованных лиц при принятии советом директоров (наблюдательным советом) Объекта оценки решений, касающихся его деятельности (функционирования), общей стратегии и иных основных решений?	Q.2.7.1	V	V	V	V	V
2.25. Каким образом совет директоров (наблюдательный совет) учитывает мнения прямых и косвенных участников, иных заинтересованных лиц: например, включены ли прямые и косвенные участники в состав коллегиальных органов (таких как комитеты по рискам, комитеты по вопросам неисполнения обязательств участниками (дефолт участника), иные пользовательские комитеты)? Или учет мнений участников, иных заинтересованных лиц осуществляется путем вынесения основных решений на публичное обсуждение? Каким образом выявляются и урегулируются конфликты интересов между участниками, иными заинтересованными лицами и Объектом оценки?	Q.2.7.2	V	V	V	V	V
2.26. В каком объеме Объект оценки раскрывает информацию об основных решениях, принятых советом директоров (наблюдательным советом), иным заинтересованным лицам и в каком объеме	Q.2.7.3	V	V	V	V	V

³⁵ Управление, обеспечивающее применение и использование моделей управления рисками, соответствующих целям и задачам системы управления рисками Объекта оценки.

³⁶ См. сноску 27.

³⁷ В отношении прямого и косвенного участия см. Принцип 18 о требованиях к доступу и участию.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
раскрывает публично (если это возможно)?						
<p>Принцип 3. Система комплексного управления рисками Наличие у Объекта оценки устойчивой системы управления рисками для управления правовым риском, кредитным риском и риском ликвидности, операционным и иными видами рисков</p> <p>При оценке данного Принципа следует учитывать, каким образом различные риски, которым подвергается Объект оценки и которые он порождает, связаны друг с другом и влияют друг на друга Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с другими Принципами</p>		V	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки определяет в своих документах политики управления рисками, процессы и системы³⁸, позволяющие идентифицировать, измерять, осуществлять мониторинг и реагировать³⁹ на весь спектр рисков, которым подвергается Объект оценки или которые он порождает. Система управления рисками подлежит периодическому пересмотру Объектом оценки</p>		V	V	V	V	V
3.1. Каким рискам Объект оценки подвергается и какие риски он порождает?	Q.3.1.1	V	V	V	V	V
3.2. Какие политики управления рисками Объекта оценки, определенные в документах Объекта оценки, процессы и формы (способы) контроля ⁴⁰ позволяют Объекту оценки осуществлять идентификацию, измерение, мониторинг и реагирование на весь спектр рисков, которым он подвергается и которые он порождает?	Q.3.1.2	V	V	V	V	V
3.3. Какие системы используются Объектом оценки для идентификации, измерения, мониторинга и реагирования на весь спектр рисков?	Q.3.1.3	V	V	V	V	V
3.4. Каким образом данные системы обеспечивают возможность агрегировать	Q.3.1.4	V	V	V	V	V

³⁸ Системы – это информационные системы и системы контроля, предназначенные для обеспечения руководства Объекта оценки информацией для принятия управленческих решений с учетом риска.

³⁹ Реагирование на риск предполагает сравнение уровня риска, полученного в результате его измерения, с допустимым (приемлемым) его уровнем и последующим принятием решений о способах и мерах реагирования на риск.

⁴⁰ Например, применяемые формы (способы) контроля, аналогичные изложенным в подпункте 3.4.1 пункта 3 Положения Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
различные риски, которым подвергается Объект оценки и в соответствующих случаях которым подвергаются другие вовлеченные стороны, такие как участники и их клиенты?						
3.5. Каков процесс разработки, утверждения и поддержания в актуальном состоянии документов Объекта оценки, определяющих политики управления рисками Объекта оценки, процессы и системы?	Q.3.1.5	V	V	V	V	V
3.6. Каким образом оценивается результативность политик управления рисками Объекта оценки, процессов и систем, определенных документами Объекта оценки?	Q.3.1.6	V	V	V	V	V
3.7. С какой периодичностью Объект оценки проводит пересмотр и актуализацию документов, определяющих политики управления рисками Объекта оценки, процессов и систем? Каким образом при пересмотре учитываются изменения уровня риска, изменения во внешней среде и рыночной практике?	Q.3.1.7	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 2. Объект оценки создает для своих участников и при необходимости для их клиентов стимулы для реагирования на риски, в том числе для их ограничения и (или) снижения, которым они подвергают Объект оценки		X	V	V	V	V
3.8. Какую информацию Объект оценки доводит до сведения своих участников, а также при необходимости их клиентов в целях предоставления им возможности реагировать, в том числе снижать (ограничивать) риски, которым они подвергают Объект оценки?	Q.3.2.1	X	V	V	V	V
3.9. Каким образом Объект оценки мотивирует своих участников и при необходимости их клиентов осуществлять мониторинг и реагировать на риски, которым они подвергают Объект оценки?	Q.3.2.2	X	V	V	V	V
3.10. Каким образом Объект оценки разрабатывает свои политики управления рисками, процессы и системы так, чтобы они позволяли участникам и при необходимости их клиентам эффективно реагировать, в том числе снижать (ограничивать) присущие их деятельности риски, которые порождает Объект оценки?	Q.3.2.3	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки регулярно осуществляет измерение существенных (значимых) рисков,		X	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
которым он подвергается со стороны других организаций и которым Объект оценки подвергает связанные организации вследствие взаимосвязи ⁴¹ , и разрабатывает надлежащие инструменты и способы управления данными рисками						
3.11. Каким образом Объект оценки идентифицирует существенные (значимые) риски, которым он подвергается со стороны связанных организаций, а также которые Объект оценки порождает для связанных организаций? Какие существенные (значимые) риски были идентифицированы Объектом оценки?	Q.3.3.1	X	V	V	V	V
3.12. Каким образом Объект оценки осуществляет измерение и мониторинг существенных (значимых) рисков? Как часто Объект оценки осуществляет измерение данных рисков?	Q.3.3.2	X	V	V	V	V
3.13. Какие инструменты и способы управления рисками использует Объект оценки для реагирования на риски, которым Объект оценки подвергается со стороны связанных организаций?	Q.3.3.3	X	V	V	V	V
3.14. Каким образом Объектом оценки осуществляется анализ результативности инструментов и способов управления рисками, которым он подвергается со стороны связанных организаций? Каким образом Объект оценки проводит пересмотр инструментов и способов управления рисками, которые он использует в отношении данных рисков? С какой периодичностью осуществляется пересмотр данных инструментов и способов?	Q.3.3.4	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. Объект оценки выявляет сценарии, реализация которых может помешать осуществлению им критически важных операций ⁴² и оказанию услуг в качестве действующего предприятия. Объект оценки оценивает результативность полного спектра возможностей для восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности. На базе данной оценки		V	V	V	V	V

⁴¹ Вследствие заключенных договоров.

⁴² Критически важные операции – бизнес-процессы, приостановление или прекращение которых вызывает нарушение порядка предоставления услуг организацией, неказание которых не позволит организации достичь наиболее важных и первоочередных целей ее деятельности.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
Объект оценки разрабатывает планы восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности. При необходимости Объект оценки предоставляет компетентным органам информацию, необходимую для планирования решений						
3.15. Определен ли в документах Объекта оценки перечень критически важных операций?	— ⁴³	V	V	V	V	V
3.16. Каким образом Объект оценки выявляет сценарии, реализация которых может препятствовать продолжению его деятельности по осуществлению критически важных операций и оказанию услуг? Какие сценарии были выявлены в результате данных процессов?	Q.3.4.1	V	V	V	V	V
3.17. Каким образом в рамках данных сценариев учитываются не связанные между собой риски, присущие критически важным операциям и оказанию услуг, и связанные риски, которым подвергается Объект оценки?	Q.3.4.2	V	V	V	V	V
3.18. Какие планы восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности существуют у Объекта оценки?	Q.3.4.3	V	V	V	V	V
3.19. Каким образом планы восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности Объекта оценки обеспечивают возможность Объекту оценки продолжать деятельность по осуществлению критически важных операций и оказанию услуг?	Q.3.4.4	V	V	V	V	V
3.20. Каким образом Объектом оценки пересматриваются или актуализируются планы восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности? Как часто происходит пересмотр и актуализация данных планов?	Q.3.4.5	V	V	V	V	V
3.21. Каким образом при наличии ЦПКК ⁴⁴ в ПС Объектом оценки осуществляется контроль за ним?	—	V	V	X	X	X

⁴³ Вопрос отсутствует в Принципах. Введение данного вопроса продиктовано практикой проведения оценки системно и социально значимых ПС.

⁴⁴ ЦПКК – центральный платежный клиринговый контрагент.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
<p>Принцип 4. Кредитный риск Обеспечение Объектом оценки эффективного измерения, мониторинга и реагирования на кредитный риск, возникающий со стороны участников, а также на риски, вызванные платежными, клиринговыми и расчетными процессами, включая поддержание Объектом оценки достаточных финансовых ресурсов для надежного и полного (с высокой вероятностью) покрытия кредитного риска со стороны каждого участника</p> <p>Наличие у ЦК, связанных с деятельностью с более сложным профилем рисков и (или) являющихся системно значимыми в нескольких юрисдикциях, дополнительных финансовых ресурсов, достаточных для покрытия широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт двух участников и их аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска для ЦК в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий. Наличие у прочих ЦК дополнительных финансовых ресурсов, достаточных для покрытия широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт одного участника и его аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска со стороны ЦК в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий</p> <p>Вследствие тесной взаимосвязи между Принципами управления финансовыми рисками и финансовыми ресурсами данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 5, 6, 7, 13, 23 и другими</p>						
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки обеспечивает надежное управление кредитным риском, которому он подвергается со стороны своих участников, а также кредитным риском,</p>		X	V	V	V	X

⁴⁵ К ЦД данный Принцип применяется, в случае если ЦД при проведении операций с ценными бумагами осуществляет расчеты как в денежных средствах, так и в ценных бумагах.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
вызванным его платежными, клиринговыми и расчетными процессами. Кредитный риск может возникать из текущих рисков и (или) потенциальных будущих рисков						
4.1. Какие процессы управления кредитным риском, включая текущие и потенциальные будущие риски, создаваемые участниками и (или) связанные с платежными, клиринговыми и расчетными процессами Объекта оценки, применяются им?	Q.4.1.1	X	V	V	V	X
4.2. Как часто пересматриваются процессы управления кредитным риском, в том числе с учетом изменений внешней среды, рыночной практики (например, изменения стоимости активов, переданных в качестве обеспечения, и других) и появления новых продуктов?	Q.4.1.2	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 2. Объект оценки выявляет источники кредитного риска, постоянно осуществляет измерение, мониторинг и реагирование на кредитный риск		X	V	V	V	X
4.3. Каким образом Объект оценки выявляет источники кредитного риска? Какие источники кредитного риска выявлены Объектом оценки в рамках управления кредитным риском в периоде, за который проводится оценка ⁴⁶ ?	Q.4.2.1	X	V	V	V	X
4.4. Каким образом Объект оценки измеряет и осуществляет мониторинг кредитного риска? Как часто Объект оценки пересматривает величину кредитного риска? Насколько актуальной является данная информация (например, о надлежащей оценке обеспечения, позволяющей Объекту оценки измерять и контролировать текущий кредитный риск и степень его покрытия обеспечением)?	Q.4.2.2	X	V	V	V	X
4.5. Какие меры реагирования (способы управления кредитным риском) используются Объектом оценки для снижения величины кредитного риска (например, расчеты на валовой основе в режиме реального времени, расчеты с использованием механизма «поставка против платежа» (delivery versus payment – DVP), ограничение прямого дебетования и (или) внутрисуточного кредита, определение лимитов концентрации или	Q.4.2.3	X	V	V	V	X

⁴⁶ См. сноску 25.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
переоценка позиций обеспечения на основе текущих рыночных цен на ежедневной или более частой основе)? Каким образом оценивается эффективность указанных мер реагирования (способов управления кредитным риском)?						
Ключевое соображение 3. Объект оценки с высокой степенью определенности покрывает свои текущие и при наличии потенциальные будущие риски со стороны каждого участника, используя обеспечение и другие аналогичные финансовые ресурсы (см. Принцип 5 об обеспечении). ПС или ЦД с отложенными расчетами на нетто-основе (Deffered Net Settlement – DNS) ⁴⁷ , в которых отсутствует гарантия расчетов, имеют по меньшей мере достаточно ресурсов для покрытия рисков со стороны двух участников и их аффилированных лиц, которые могли бы вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска в системе		X	V	V	X	X
4.6. Каким образом Объект оценки обеспечивает покрытие своих текущих и при наличии потенциальных будущих рисков, создаваемых каждым из участников? Что входит в состав финансовых ресурсов, используемых для покрытия потерь при реализации данных рисков (например, обеспечение, собственный капитал)?	Q.4.3.1	X	V	V	X	X
4.7. Способны ли данные финансовые ресурсы покрыть потери при реализации текущих или потенциальных будущих рисков в полном объеме? Насколько доступными являются данные финансовые ресурсы? Подлежат ли оценке Объектом оценки и с какой периодичностью данные финансовые ресурсы (в том числе оценке их достаточности для полного покрытия потерь при реализации рисков)?	Q.4.3.2	X	V	V	X	X
4.8. Подвержены ли участники кредитным рискам, создаваемым платежным, клиринговым и расчетным процессами, если Объект оценки является системой с отсроченным расчетом на нетто-основе, в которой не обеспечивается гарантия окончательности расчета? Если	Q.4.3.3	X	V	V	X	X

⁴⁷ DNS – система нетто-расчетов, в которой окончательность расчета наступает в конце заранее определенного расчетного цикла, когда нетто-обязательства между участниками рассчитаны и передаются расчетному агенту (кредитной организации, осуществляющей расчет).

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
данные риски существуют, каким образом проводятся их измерение и мониторинг?						
4.9. Поддерживается ли Объектом оценки, являющейся системой с отсроченным расчетом на нетто-основе, в которой не обеспечивается гарантия окончательности расчета, по меньшей мере достаточность финансовых ресурсов для покрытия кредитного риска, связанного с неисполнением обязательств (дефолтом участника) по меньшей мере двух участников и их аффилированных лиц, которые могли бы вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска Объекта оценки?	Q.4.3.4	X	V	V	X	X
Ключевое соображение 4. ЦК покрывает свои текущие риски и риски, которые могут возникнуть в будущем, создаваемые каждым из участников, в полном объеме и с высокой степенью уверенности, используя клиринговое обеспечение и другие предоплаченные финансовые ресурсы (см. Принцип 5 об обеспечении и Принцип 6 о клиринговом обеспечении). Кроме того, ЦК, осуществляющий деятельность с более сложным профилем риска или являющийся системно значимым в нескольких юрисдикциях, поддерживает дополнительные финансовые ресурсы, достаточные для покрытия широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт двух крупнейших участников и их аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный вызвать наибольшие совокупные потери от реализации кредитного риска у ЦК в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий. Все другие ЦК поддерживают дополнительные финансовые ресурсы, достаточные для покрытия широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт одного участника и его аффилированного лица, но не ограничивающихся им, способный вызвать наибольшие совокупные потери от реализации кредитного риска у ЦК в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий. Во всех случаях ЦК документально оформляет обоснование величины поддерживаемых им совокупных финансовых ресурсов и		X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
имеет соответствующие механизмы управления ими						
4.10. Каким образом ЦК покрывает свои текущие риски и риски, которые могут возникнуть в будущем, создаваемые каждым из участников, в полном объеме и с высокой степенью уверенности? Каков состав финансовых ресурсов, используемых ЦК для покрытия своих текущих рисков и рисков, которые могут возникнуть в будущем? Насколько доступны данные финансовые ресурсы?	Q.4.4.1	X	X	X	V	X
4.11. В какой степени финансовые ресурсы покрывают текущие риски и риски ЦК, которые могут возникнуть в будущем, в полном объеме и с высокой степенью уверенности? Как часто ЦК оценивает достаточность своих финансовых ресурсов?	Q.4.4.2	X	X	X	V	X
4.12. Осуществляет ли ЦК какой-либо из видов деятельности с более сложным профилем риска (например, клиринг финансовых инструментов, характеризующийся скрытыми, способными вызвать дефолт участника изменениями цен или высокой корреляцией с дефолтом потенциальных участников)? Является ли ЦК системно значимым в нескольких юрисдикциях?	Q.4.4.3	X	X	X	V	X
4.13. Какие дополнительные финансовые ресурсы поддерживает ЦК для покрытия широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт участника и его аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный вызвать наибольший совокупный кредитный риск в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий?	Q.4.4.4	X	X	X	V	X
4.14. Если ЦК осуществляет деятельность с более сложным профилем риска или является системно значимым в нескольких юрисдикциях, в какой степени дополнительные финансовые ресурсы покрывают по меньшей мере дефолт двух крупнейших участников и их аффилированных лиц, потенциально способных вызвать наибольшие совокупные потери от реализации кредитного риска у ЦК в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий?	Q.4.4.5	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
4.15. Как часто ЦК проводит оценку достаточности своих дополнительных финансовых ресурсов?	Q.4.4.6	X	X	X	V	X
4.16. Каким образом ЦК документально подтверждает обоснованность величины совокупных финансовых ресурсов?	Q.4.4.7	X	X	X	V	X
4.17. Какие используются механизмы управления, регулирующие величину имеющихся у ЦК финансовых ресурсов?	Q.4.4.8	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 5. ЦК регулярно определяет объем и проверяет достаточность своих совокупных финансовых ресурсов, доступных в случае дефолта одного или нескольких участников при наступлении экстремальных, но вероятных рыночных событий, посредством стресс-тестирования. ЦК имеет регламентированный порядок отчетности о результатах стресс-тестирований перед органами ЦК, ответственными за принятие решений, и использует результаты для оценки адекватности и изменения величины своих совокупных финансовых ресурсов. Стресс-тестирования проводятся ежедневно с применением стандартных и предварительно установленных параметров, а также допущений. Не реже одного раза в месяц ЦК выполняет всесторонний и исчерпывающий анализ используемых сценариев, моделей, параметров и допущений стресс-тестирования для обеспечения их адекватности при определении требуемого уровня защиты ЦК от дефолта в рамках существующих и возникающих рыночных условий. ЦК проводит данный анализ адекватности стресс-тестирования чаще, если активы, по которым осуществляется клиринг, или обслуживаемые рынки демонстрируют высокую волатильность, становятся менее ликвидными, а также если размер или концентрация позиций участников ЦК существенно возрастает. Полная оценка точности модели управления рисками ЦК выполняется не реже одного раза в год		X	X	X	V	X
4.18. Каким образом ЦК определяет и проводит стресс-тестирование достаточности своих совокупных финансовых ресурсов, доступных при дефолте участника или в случаях дефолта нескольких участников при наступлении	Q.4.5.1	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
экстремальных, но вероятных рыночных событий? Как часто ЦК проводит стресс-тестирование своих финансовых ресурсов?						
4.19. Каким образом результаты стресс-тестирования доводятся до сведения руководящих органов ЦК, ответственных за принятие решений? Каким образом результаты стресс-тестирования используются для оценки адекватности и корректировки совокупных финансовых ресурсов ЦК?	Q.4.5.2	X	X	X	V	X
4.20. Как часто ЦК проводит оценку эффективности и адекватности допущений и параметров стресс-тестирования? Каким образом программа стресс-тестирования ЦК учитывает различные условия, например неожиданное значительное повышение объема позиции и волатильность цен, концентрацию позиций, изменение рыночной ликвидности, а также модельный риск (риск неадекватности применяемой модели прогнозирования будущих событий), а также изменение параметров стресс-тестирования?	Q.4.5.3	X	X	X	V	X
4.21. Каким образом ЦК проводит оценку точности своей модели управления рисками? Как часто ЦК проводит данную оценку? Кем проводится оценка точности модели управления рисками?	Q.4.5.4	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 6. При проведении стресс-тестирования ЦК учитывает влияние широкого спектра стресс-сценариев как на основе позиций, по которым не выполняются обязательства, так и на основе возможных изменений цен в периоды ликвидации позиций. Стресс-сценарии включают пиковые исторические значения волатильности цен, изменения других рыночных факторов, например уровня цен и кривых доходности, многочисленных случаев дефолта в различные периоды времени, одновременного давления на рынки финансов и активов, а также набор перспективных стресс-сценариев в случае наступления различных экстремальных, но вероятных рыночных событий		X	X	X	V	X
4.22. Какие сценарии применяет ЦК при проведении стресс-тестирования? Как анализируется применимость конкретных сценариев? Учитывают ли сценарии	Q.4.6.1	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
пиковые значения исторической волатильности цен, изменения других рыночных факторов, таких как уровень цен и кривые доходности, многочисленные случаи дефолта в различные периоды времени, одновременное давление на рынках финансирования и активов, а также ряд перспективных стресс-сценариев в условиях наступления разнообразных экстремальных, но вероятных рыночных событий?						
Ключевое соображение 7. Объект оценки определяет точные правила и процессы полного покрытия кредитных потерь, которые он может понести в результате дефолта одного или нескольких участников. Данные правила и процессы определяют, каким образом будут распределяться непокрытые кредитные потери, включая возврат средств, заимствованных Объектом оценки у поставщиков ликвидности. Кроме того, эти правила и процессы описывают процесс пополнения Объектом оценки финансовых ресурсов, которые Объект оценки может использовать в случае реализации стрессового события на рынке, чтобы Объект оценки мог продолжать безопасно и надежно осуществлять свою деятельность (функционировать)		X	V	V	V	X
4.23. Каким образом правила и процессы Объекта оценки регулируют распределение между участниками непокрытых обеспечением потерь, вызванных реализацией кредитного риска в результате неисполнения обязательств перед Объектом оценки и (или) другими участниками одного или нескольких участников, без ущерба для способности исполнения обязательств Объекта оценки? Каким образом распределяется возмещение убытков, вызванных реализацией кредитного риска, в том числе возврат денежных средств, заимствованных Объектом оценки на рынке?	Q.4.7.1	X	V	V	V	X
4.24. Каким образом Объектом оценки осуществляется пополнение финансовых ресурсов в результате реализации стрессового события на рынке для продолжения безопасного и надежного	Q.4.7.2	X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
осуществления деятельности (функционирования)?						
<p>Принцип 5. Обеспечение Прием Объектом оценки (в целях управления своим кредитным риском и кредитными рисками своих участников) обеспечения с низким кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском. Обеспечение Объектом оценки установления и применения достаточно консервативных ставок обеспечения, дисконтов (поправочных коэффициентов) и лимитов концентрации.</p> <p>Вследствие тесной взаимосвязи между Принципами управления финансовыми рисками и финансовыми ресурсами данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 4, 6, 7, 14, 16 и другими</p>		X	V	V ⁴⁸	V	X
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки в обычной практике принимает в качестве обеспечения активы с низкими кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском</p>		X	V	V	V	X
<p>5.1. Каким образом Объект оценки определяет активы, которые могут быть приняты в качестве обеспечения, в том числе на исключительной основе (в случае принятия в обеспечение актива с повышенным риском)? Как определяется исключительная основа принятия обеспечения? Как часто определение исключительной основы подлежит корректировке? Как часто принимается обеспечение на исключительной основе, определены ли при этом ограничения для данного обеспечения?</p>	Q.5.1.1	X	V	V	V	X
<p>5.2. Каким образом осуществляется оценка обеспечения на соответствие установленным к обеспечению требованиям?</p>	Q.5.1.2	X	V	V	V	X
<p>5.3. Каким образом Объект оценки выявляет и снижает риск обратной корреляции между кредитным риском со стороны участника и стоимостью предоставленного им обеспечения (например, посредством применения лимитов к принимаемому им обеспечению</p>	Q.5.1.3	X	V	V	V	X

⁴⁸ К ЦД данный Принцип применяется, в случае если ЦД при проведении операций с ценными бумагами осуществляет расчеты как в денежных средствах, так и в ценных бумагах.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
(включая лимиты концентрации обеспечения)?						
Ключевое соображение 2. Объект оценки применяет пруденциальные методы оценки обеспечения и определяет ставки обеспечения, дисконты (поправочные коэффициенты) для обеспечения, которые регулярно подвергаются проверке Объектом оценки и при определении которых учитываются стрессовые события		X	V	V	V	X
5.4. Как часто Объектом оценки проводится переоценка стоимости обеспечения относительно его рыночной стоимости, выполняется ли переоценка на ежедневной основе?	Q.5.2.1	X	V	V	V	X
5.5. Каким образом Объект оценки уполномочен самостоятельно оценивать обеспечение, если рыночные цены не отражают его реальную стоимость?	Q.5.2.2	X	V	V	V	X
5.6. Каким образом Объект оценки определяет ставку обеспечения, дисконт (поправочный коэффициент) обеспечения?	Q.5.2.3	X	V	V	V	X
5.7. Каким образом Объект оценки тестирует достаточность размера ставки обеспечения, дисконта (поправочного коэффициента) и процедуры их определения, в том числе в отношении потенциального снижения стоимости активов при стрессовых событиях на рынке, предусматривающих реализацию обеспечения? Как часто Объект оценки проводит данное тестирование?	Q.5.2.4	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 3. Для уменьшения потребности в проциклических корректировках Объект оценки устанавливает стабильные и консервативные дисконты (поправочные коэффициенты), учитывающие периоды стрессовых событий на рынке, насколько это практически возможно и разумно		X	V	V	V	X
5.8. Каким образом Объект оценки выявляет и оценивает потенциальную проциклическую ставку обеспечения, дисконта (поправочного коэффициента)? Каким образом Объект оценки определяет необходимость проциклических корректировок?	Q.5.3.1	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 4. Объект оценки избегает концентрации активов, в случае если такая концентрация значительно затруднит быструю реализацию активов		X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
без существенных неблагоприятных последствий для их цены						
5.9. Какой порядок действий по выявлению и исключению концентрации активов с целью ограничения потенциального неблагоприятного влияния на стоимость реализации активов определен Объектом оценки? Какие факторы принимаются во внимание при определении данного порядка действий?	Q.5.4.1	X	V	V	V	X
5.10. Каким образом и с какой периодичностью Объект оценки осуществляет пересмотр и актуализацию данного порядка действий?	Q.5.4.2	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 5. Объект оценки, у которого предусмотрена возможность приема трансграничного обеспечения ⁴⁹ , снижает (ограничивает) риски, связанные с его использованием, и принимает меры, направленные на его своевременное использование		X	V	V	V	X
5.11. Подвергается ли Объект оценки правовому, операционному, рыночному и другим рискам в случае принятия обеспечения, предметом которого являются активы, эмитированные нерезидентами? Каким образом Объект оценки снижает (ограничивает) данные риски? Каким образом обеспечивается возможность своевременного использования данного обеспечения?	Q.5.5.1 Q.5.5.2	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 6. Объект оценки организывает систему управления обеспечением и обеспечивает ее операционную гибкость		X	V	V	V	X
5.12. Какими основными характеристиками обладает система управления обеспечением Объекта оценки?	Q.5.6.1	X	V	V	V	X
5.13. Позволяет ли система управления обеспечением отслеживать повторное использование обеспечения, а также отслеживать права Объекта оценки на обеспечение?	Q.5.6.2	X	V	V	V	X
5.14. Каким образом система управления обеспечением позволяет вносить необходимые изменения в процедуры приема обеспечения в процессе	Q.5.6.3	X	V	V	V	X

⁴⁹ В соответствии с письмом 94-Т трансграничное обеспечение имеет как минимум один из следующих иностранных признаков: (а) валюту деноминации, (б) юрисдикцию, на территории которой находятся активы, или (в) юрисдикцию, на территории которой учрежден эмитент.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
осуществления мониторинга и управления обеспечением?						
5.15. Каким образом система управления обеспечением способствует непрерывности деятельности (в том числе в период стрессового события на рынке)?	Q.5.6.4	X	V	V	V	X
Принцип 6. Клиринговое обеспечение ⁵⁰ Покрытие ЦК кредитных рисков со стороны своих участников по всем продуктам с помощью эффективной системы управления клиринговым обеспечением, которая учитывает данные риски и регулярно подвергается корректировке		X	X	X	V	X
Вследствие тесной взаимосвязи между управлением финансовыми рисками и финансовыми ресурсами данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 4, 5, 7, 8, 17 и другими						
Ключевое соображение 1. ЦК имеет систему управления клиринговым обеспечением, которая устанавливает уровни клирингового обеспечения, соразмерные рискам, специфическим особенностям каждого продукта, портфеля и рынка, который он обслуживает		X	X	X	V	X
6.1. Какой общий механизм применяемой ЦК системы управления клиринговым обеспечением, особенно в отношении текущих рисков и рисков, которые могут возникнуть в будущем? Если ЦК не применяет систему управления клиринговым обеспечением, какие меры управления рисками он использует для снижения (ограничения) указанных рисков? В какой степени данные меры обеспечивают аналогичный результат?	Q.6.1.1	X	X	X	V	X
6.2. Закреплена ли методология системы управления клиринговым обеспечением документально?	Q.6.1.2	X	X	X	V	X
6.3. В какой степени подробная информация о применяемой ЦК системе управления клиринговым обеспечением раскрывается участникам в целях ее применения при реализации их собственных мер управления рисками?	Q.6.1.3	X	X	X	V	X

⁵⁰ Индивидуальное клиринговое обеспечение и коллективное клиринговое обеспечение в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
6.4. Каковы источники кредитных рисков ЦК в отношении характерных особенностей каждого обслуживаемого им актива, портфеля и рынка?	Q.6.1.4	X	X	X	V	X
6.5. В какой степени требования о клиринговом обеспечении ЦК сопоставимы с рисками и характерными особенностями каждого обслуживаемого им актива, портфеля и рынка?	Q.6.1.5	X	X	X	V	X
6.6. Каким образом ЦК регулирует риск неплатежа участника, способного вызвать снижение величины клирингового обеспечения до уровня, ниже установленного по позиции участника клиринга?	Q.6.1.6	X	X	X	V	X
6.7. Каким образом ЦК обеспечивает соблюдение сроков по внесению и возврату клирингового обеспечения? Если участники ЦК находятся в различных часовых поясах, каким образом ЦК регулирует проблемы, вызванные различиями в местных рынках финансирования и часах работы соответствующих платежных и расчетных систем?	Q.6.1.7	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 2. ЦК использует для своей системы управления клиринговым обеспечением надежный источник актуальных ценовых данных. Кроме того, ЦК использует процедуры и надежные модели оценки в ситуациях, когда ценовые данные отсутствуют или являются ненадежными		X	X	X	V	X
6.8. Какие источники данных о ценах используются в применяемой ЦК модели оценки клирингового обеспечения. Какие данные использует ЦК для определения величины индивидуального клирингового обеспечения?	Q.6.2.1	X	X	X	V	X
6.9. Каким образом ЦК определяет, что используемые им данные о ценах в системе управления клиринговым обеспечением являются своевременными и надежными, включая цены, информация о которых получена от третьих лиц (если они привлекаются)?	Q.6.2.2	X	X	X	V	X
6.10. Если цены недоступны или ненадежны, каким образом ЦК определяет цены для расчета необходимого клирингового обеспечения?	Q.6.2.3	X	X	X	V	X
6.11. Каким образом ЦК оценивает точность моделей, используемых для определения цен и маржинальных	Q.6.2.4	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
требований, если данные о ценах недоступны или ненадежны? Каким образом Объект оценки обеспечивает независимый процесс оценки точности данных моделей?						
Ключевое соображение 3. ЦК разрабатывает модели и параметры индивидуального клирингового обеспечения, учитывающие риск и порождающие требования по внесению клирингового обеспечения, достаточные для покрытия его потенциальных будущих рисков в отношении участников в период между последним внесением клирингового обеспечения и ликвидацией позиций после дефолта участника. Индивидуальное клиринговое обеспечение соответствует односторонней доверительной вероятности не менее 99 процентов расчетного распределения потенциального будущего риска. В отношении ЦК, который рассчитывает клиринговое обеспечение на уровне портфеля, это требование применяется к распределению будущих рисков для каждого портфеля. В отношении ЦК, который рассчитывает клиринговое обеспечение на более низком уровне, таком как субпортфельный уровень или уровень актива, это требование соблюдается для соответствующего распределения будущих рисков. Модель использует (а) консервативную оценку временных горизонтов для эффективного хеджирования или ликвидации определенных видов продуктов, клиринг по которым осуществляет ЦК (в том числе при стрессовом событии на рынке), (б) надлежащий метод измерения кредитного риска, определяющий факторы риска соответствующего продукта и портфельные последствия для продуктов, и (в) в максимально возможной и разумной степени ограничивает потребность дестабилизирующих проциклических изменений		X	X	X	V	X
6.12. Какова структура применяемой ЦК модели индивидуального клирингового обеспечения? Опишите модель подробно, включая способ определения потенциальных будущих рисков. Каков уровень покрытия модели	Q.6.3.1	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
индивидуального клирингового обеспечения?						
6.13. Каковы допущения модели индивидуального клирингового обеспечения?	Q.6.3.2	X	X	X	V	X
6.14. Каким образом ЦК определяет основные параметры и исходные данные модели индивидуального клирингового обеспечения (например, сроки процедур принудительного закрытия позиций и доверительный интервал)?	Q.6.3.3	X	X	X	V	X
6.15. Каким образом ЦК определяет соответствующий период процедур принудительного закрытия позиций по каждому активу? В частности, каким образом ЦК учитывает потенциальное увеличение сроков процедур принудительного закрытия позиций при стрессовом событии на рынке? Какие факторы учитываются при данном анализе (например, рыночная ликвидность, влияние дефолта участника на преобладающие рыночные условия, неблагоприятное воздействие концентрации позиций и возможности ЦК по хеджированию)?	Q.6.3.4	X	X	X	V	X
6.16. Каким образом ЦК определяет соответствующие периоды выборки исторических данных, используемых в модели клирингового обеспечения? Какие факторы принимаются во внимание (например, отражение новых, существующих или прошедших колебаний, использование смоделированных данных по новым продуктам без опоры на исторические данные)?	Q.6.3.5	X	X	X	V	X
6.17. Каким образом ЦК учитывает компромисс между срочным принудительным закрытием позиций и отрицательным ценовым эффектом?	Q.6.3.6	X	X	X	V	X
6.18. Каким образом ЦК регулирует процикличность в методологии клирингового обеспечения? В частности, ввел ли ЦК требования в отношении клирингового обеспечения, которые, в случае если это необходимо и целесообразно, ограничивают необходимость дестабилизирующих проциклических изменений?	Q.6.3.7	X	X	X	V	X
6.19. Каким образом ЦК выявляет и смягчает специфический риск	Q.6.3.8	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
неблагоприятной взаимозависимости параметров кредитного риска?						
Ключевое соображение 4. ЦК оценивает позиции участников по текущей рыночной стоимости и взимает дополнительное клиринговое обеспечение (вариационную маржу) не реже одного раза в день, чтобы ограничить накопление текущих рисков. ЦК имеет полномочия и операционные возможности для предъявления участникам в течение операционного дня требований о внесении клирингового обеспечения или платежей как регулярных, так и внеплановых		X	X	X	V	X
6.20. Какова структура применяемой ЦК модели вариационной маржи? Опишите модель подробно, включая применяемый способ для измерения текущих рисков, частоту проведения оценки позиций на основе текущих рыночных цен и графика внесения вариационной маржи, а также возможности по выставлению требований о внесении дополнительной вариационной маржи в течение дня	Q.6.4.1	X	X	X	V	X
6.21. Имеет ли ЦК полномочия и операционные возможности для выставления и реализации требований к индивидуальному клиринговому обеспечению и вариационной марже, о внесении дополнительной вариационной маржи в течение дня?	Q.6.4.2	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 5. При расчете необходимых требований о клиринговом обеспечении ЦК допускает зачеты или уменьшения клирингового обеспечения по активам, клиринг которых он осуществляет, или между активами, клиринг по которым осуществляет он или другой ЦК, если риск одного актива существенно и надежно коррелирует с риском другого актива. В том случае, когда два или более ЦК имеют право применять перекрестное клиринговое обеспечение, они имеют надлежащие средства защиты и синхронизированные системы общего управления риском		X	X	X	V	X
6.22. Допускает ли ЦК взаимозачет или снижение требуемого клирингового обеспечения в отношении активов, клиринг по которым он осуществляет самостоятельно, а также в отношении активов, клиринг по которым производит он и другие ЦК? Если да, коррелирован ли	Q.6.5.1	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
риск по одному активу в значительной степени с риском по другому активу? Каким образом ЦК осуществляет взаимозачет или снижение требуемого клирингового обеспечения?						
6.23. Каким образом ЦК выявляет и измеряет свои потенциальные будущие риски на уровне актива и на уровне портфеля? Каким образом используемая ЦК методология установления клирингового обеспечения на портфель учитывает взаимозачет или снижение требуемого клирингового обеспечения в отношении активов, клиринг по которым он производит?	Q.6.5.2	X	X	X	V	X
6.24. В случае соглашения о перекрестном клиринговом обеспечении между двумя или несколькими ЦК каким образом ЦК синхронизируют свои подходы к управлению рисками? Какие правовые и операционные механизмы регулируют механизмы перекрестного клирингового обеспечения?	Q.6.5.3	X	X	X	V	X
6.25. Каким образом ЦК подтверждает надежность методологии портфельного клирингового обеспечения и перекрестного клирингового обеспечения? Каким образом методология ЦК учитывает степень зависимости от изменения цен и способствует стабильности ЦК при стрессовом событии на рынке?	Q.6.5.4	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 6. ЦК анализирует и контролирует поведение своей модели и общее покрытие клиринговым обеспечением, ежедневно проводя тщательное обратное тестирование и по меньшей мере раз в месяц или чаще, если это целесообразно, анализ чувствительности. ЦК регулярно проводит оценку теоретических и эмпирических свойств своей модели клирингового обеспечения для всех продуктов, клиринг по которым он осуществляет. При проведении анализа чувствительности предлагаемого моделью покрытия ЦК учитывает широкий спектр параметров и допущений, отражающих возможные ситуации на рынке, в том числе периоды наибольшей волатильности, имевшие место на обслуживаемых им рынках, и экстремальные изменения в корреляции между ценами		X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
6.26. Опишите подробно методологию обратного стресс-тестирования и функционирование модели, включая целевой уровень доверительной вероятности и результат общего покрытия клирингового обеспечения. Каким образом данные тесты регулируют эффект портфеля внутри одного класса активов и по разным классам активов в одном ЦК и в рамках его программ по перекрестному клиринговому обеспечению с другими ЦК? Как часто проводится обратное стресс-тестирование?	Q.6.6.1	X	X	X	V	X
6.27. Опишите подробно анализ чувствительности для функционирования модели и общего покрытия применяемой ЦК методологии индивидуального клирингового обеспечения. Охватывает ли анализ широкий спектр параметров, допущений, исторические и гипотетические рыночные условия и позиции участников, включая стрессовые события на рынке? Как часто проводится анализ?	Q.6.6.2	X	X	X	V	X
6.28. Какие потенциальные недостатки модели клирингового обеспечения были выявлены при помощи обратного стресс-тестирования и анализа чувствительности?	Q.6.6.3	X	X	X	V	X
6.29. Какие действия предпринял бы ЦК, если бы функционирование данной модели не соответствовало ожиданиям?	Q.6.6.4	X	X	X	V	X
6.30. Каким образом ЦК раскрывает сведения о результатах обратного стресс-тестирования и анализов чувствительности?	Q.6.6.5	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 7. ЦК регулярно проверяет и оценивает свою систему управления клиринговым обеспечением		X	X	X	V	X
6.31. Каким образом ЦК проводит регулярный пересмотр и оценку своей системы управления клиринговым обеспечением, включая ее теоретические и эмпирические свойства? Как часто это осуществляется?	Q.6.7.1	X	X	X	V	X
6.32. Каким образом ЦК вносит существенные изменения и корректировки в методологию клирингового обеспечения, включая параметры, и свои механизмы управления?	Q.6.7.2	X	X	X	V	X
6.33. Каким образом и кому ЦК раскрывает сведения о методах и результатах проводимых им пересмотра и	Q.6.7.3	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
оценки системы управления клиринговым обеспечением?						
<p>Принцип 7. Риск ликвидности Обеспечение Объектом оценки эффективного управления риском ликвидности и наличие достаточных ликвидных ресурсов во всех необходимых валютах для осуществления расчета по переводу денежных средств (далее – платежные обязательства) день в день (в конце дня) и при необходимости внутрисуточного расчета или расчета в один из последующих дней с высокой степенью надежности в рамках широкого спектра возможных стресс-сценариев (включая дефолт участника и его аффилированных лиц, который мог бы привести к возникновению наибольшего совокупного обязательства для Объекта оценки в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события)</p> <p>Вследствие тесной взаимосвязи между управлением финансовыми рисками и финансовыми ресурсами данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 4, 5, 6, 8, 13, 23 и другими</p>		X	V	V ⁵¹	V	X
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки имеет надежную систему управления риском ликвидности, которому он подвергается со стороны⁵² своих участников, расчетных банков, банков-корреспондентов, депозитариев, поставщиков ликвидности и других организаций</p>		X	V	V	V	X
<p>7.1. Какова существует система управления риском ликвидности во всех необходимых валютах, которому подвергается Объект оценки со стороны участников, расчетных банков, банков-корреспондентов, депозитариев, поставщиков ликвидности и других организаций?</p>	Q.7.1.1	X	V	V	V	X
<p>7.2. Каковы характер и размер потребностей Объекта оценки в ликвидности и источники риска ликвидности, присущего Объекту оценки во всех необходимых валютах?</p>	Q.7.1.2	X	V	V	V	X

⁵¹ К ЦД данный Принцип применяется, в случае если ЦД при проведении операций с ценными бумагами осуществляет расчеты как в денежных средствах, так и в ценных бумагах.

⁵² Как со стороны российских, так и со стороны иностранных организаций.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
7.3. Каким образом Объект оценки учитывает потенциальный совокупный риск ликвидности, которому он подвергается со стороны отдельных организаций и их аффилированных лиц, выступающих в различных ролях по отношению к Объекту оценки?	Q.7.1.3	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 2. Объект оценки имеет эффективные операционные и аналитические средства для непрерывного и своевременного выявления, оценки и мониторинга своих расчетных обязательств и финансовых потоков, включая использование ликвидности в течение операционного дня		X	V	V	V	X
7.4. Какие операционные и аналитические средства используются Объектом оценки для выявления, оценки и мониторинга своих расчетных и финансовых потоков?	Q.7.2.1	X	V	V	V	X
7.5. Каким образом Объект оценки применяет указанные средства для выявления, оценки и мониторинга своих расчетных обязательств и финансовых потоков на непрерывной и своевременной основе, включая использование ликвидности в течение операционного дня?	Q.7.2.2	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 3. Объект оценки, в том числе использующий механизм DNS, поддерживает достаточные ликвидные ресурсы во всех необходимых валютах для проведения расчета день в день и при необходимости внутрисуточного расчета или расчета в один из последующих дней по платежным обязательствам с высокой степенью определенности в рамках широкого спектра возможных стресс-сценариев, включающих дефолт участника и его аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный привести к возникновению наибольшего платежного обязательства в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий		X	V	V	X	X
7.6. Каким образом Объект оценки определяет необходимый размер ликвидных ресурсов во всех необходимых валютах для проведения расчета день в день (к концу дня) и при необходимости внутрисуточного расчета или расчета в один из последующих дней? Какие потенциальные стресс-сценарии (включая	Q.7.3.1	X	V	V	X	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
дефолт участников и их аффилированных лиц, способных в совокупности создать наибольшее платежное обязательство в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий) учитывает при этом Объект оценки?						
7.7. Каков по мнению Объекта оценки предполагаемый размер дефицита ликвидности во всех необходимых валютах для покрытия риска ликвидности?	Q.7.3.2	X	V	V	X	X
Ключевое соображение 4. ЦК поддерживает достаточные ликвидные ресурсы во всех необходимых валютах для расчетов по платежам, связанным с ценными бумагами, своевременного выставления требований по вариационной марже и других обязательств с высокой степенью определенности в рамках широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт участника и его аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный привести к возникновению наибольшего убытка ЦК в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события		X	X	X	V	X
7.8. Каким образом ЦК определяет размер ликвидных ресурсов во всех необходимых валютах для проведения расчетов по ценным бумагам, требуемых платежей по вариационной марже и своевременного выполнения других платежных обязательств? Какие стресс-сценарии, включающие дефолт участника и его аффилированных лиц, но не ограничивающиеся им, способный создать наибольший убыток в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события, учитывает ЦК в целях определения необходимого размера ликвидности?	Q.7.4.1	X	X	X	V	X
7.9. Каков расчетный размер дефицита ликвидности во всех необходимых валютах, требующий покрытия в случае дефолта участника и его аффилированных лиц, способного создать наибольший убыток ЦК в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события? С какой периодичностью ЦК проводит расчет размера дефицита ликвидности?	Q.7.4.2	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
7.10. Осуществляет ли ЦК какой-либо из видов деятельности с более сложным профилем риска (например, клиринг финансовых инструментов, характеризующихся приводящими к дефолту участника изменениями цены или в высокой степени связанных с потенциальным дефолтом участников)? Признан ли ЦК системно значимым в нескольких юрисдикциях?	Q.7.4.3	X	X	X	V	X
7.11. Если ЦК осуществляет деятельность с более сложным профилем риска или является системно значимым в нескольких юрисдикциях, предусмотрел ли ЦК поддержание дополнительных ликвидных ресурсов, достаточных для покрытия широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, включающих дефолт двух участников и их аффилированных лиц, но не ограничивающихся им, способный создать наибольший совокупный убыток ЦК в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события?	Q.7.4.4	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 5. В целях выполнения требования о минимальных ресурсах ликвидности Объект оценки располагает квалифицированными ликвидными ресурсами ⁵³ во всех необходимых валютах. Все подобные ресурсы доступны при необходимости		X	V	V	V	X
7.12. Каковы размер и состав квалифицированных ликвидных ресурсов во всех необходимых валютах, которыми располагает Объект оценки? Каким образом и в какой срок данные ликвидные ресурсы могут быть доступны к использованию Объектом оценки?	Q.7.5.1	X	V	V	V	X
7.13. Какие соглашения о предварительном финансировании заключены Объектом оценки для перевода обеспечения и инвестиций в денежные средства с возможностью немедленного	Q.7.5.2	X	V	V	V	X

⁵³ В соответствии с Принципами квалифицированные (легкодоступные и быстро конвертируемые в денежные средства) ликвидные ресурсы включают: денежные средства на счетах в центральном (национальном) банке – эмитенте и кредитоспособных банках, подтвержденные кредитные линии, подтвержденные валютные свопы, подтвержденные РЕПО, а также ликвидное обеспечение, находящееся на хранении, и инвестиции, которые могут быть реализованы в тот же день и обращены в денежные средства в соответствии с соглашениями о предварительном финансировании, даже в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события. Если Объект оценки имеет доступ к кредитам центрального (национального) банка, данный доступ может рассматриваться как часть минимального требования в пределах имеющегося обеспечения, соответствующего требованиям, предъявляемым центральным (национальным) банком к обеспечению (или проведению с ним других видов операций).

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
использования? Каким образом Объект оценки обеспечивает надежность данных соглашений в условиях наступления экстремального, но вероятного рыночного события? Были ли Объектом оценки выявлены в периоде, за который проводится оценка ⁵⁴ возможные потенциальные препятствия для доступа к своим ликвидным ресурсам?						
7.14. Если Объект оценки на регулярной основе имеет доступ к кредитам в центральном (национальном) банке, какова возможность Объекта оценки на получение кредита в целях соответствия требованию о минимальных ликвидных ресурсах во всех необходимых валютах?	Q.7.5.3	X	V	V	V	X
7.15. В какой степени размер и доступность квалифицированных ликвидных ресурсов Объекта оценки соответствует определенному Объектом оценки требованию о минимальных ликвидных ресурсах в целях проведения своевременных расчетов во всех необходимых валютах?	Q.7.5.4	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 6. Объект оценки может дополнять квалифицированные ликвидные ресурсы другими видами ликвидных ресурсов (дополнительными ликвидными ресурсами) ⁵⁵ . Даже если Объект оценки не имеет доступа к получению обычного кредита в центральном (национальном) банке, он учитывает, какое обеспечение обычно принимается соответствующим центральным (национальным) банком, поскольку указанные активы могут с большей вероятностью быть более ликвидными при стрессовом событии на рынке. Объект оценки не должен полагаться на доступность экстренного кредита в центральном (национальном) банке, планируя ликвидность		X	V	V	V	X
7.16. Каковы размер и состав дополнительных ликвидных ресурсов, доступных Объекту оценки?	Q.7.6.1	X	V	V	V	X
7.17. Каким образом и на каком основании Объект оценки определяет, что дополнительные ресурсы будут легко	Q.7.6.2	X	V	V	V	X

⁵⁴ См. сноску 25.

⁵⁵ В соответствии с Принципами дополнительные ликвидные ресурсы представлены в форме легко реализуемых активов или обеспечения, приемлемого для использования в кредитных линиях, свопах, РЕПО на индивидуальной основе при дефолте участника даже при отсутствии надежных гарантий или предварительного финансирования в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
реализуемы или приемлемы в качестве обеспечения для получения всех необходимых валют, в том числе в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий?						
7.18. Какая часть дополнительных ресурсов может быть квалифицирована как потенциальное обеспечение в соответствии с требованиями центрального (национального) банка юрисдикции, в которой Объект оценки осуществляет свою деятельность (функционирование)?	Q.7.6.3	X	V	V	V	X
7.19. При каких обстоятельствах Объект оценки может использовать дополнительные ликвидные ресурсы до или помимо квалифицированных ликвидных ресурсов?	Q.7.6.4	X	V	V	V	X
7.20. В какой степени размер и доступность дополнительных ликвидных ресурсов Объекта оценки в сочетании с соответствующими квалифицированными ликвидными ресурсами способны покрыть потребность в необходимых ликвидных ресурсах, определенную в соответствии с результатами стресс-тестирования достаточности ликвидных ресурсов Объекта оценки?	Q.7.6.5	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 7. Объект оценки обеспечивает высокую степень определенности за счет проведения тщательного предварительного обследования, чтобы убедиться в том, что каждый поставщик ликвидности, привлекаемый для обеспечения минимального уровня квалифицированных ликвидных ресурсов, будь то участник или третья сторона, располагает достаточной информацией, необходимой для понимания сопутствующих рисков ликвидности и управления ими, а также в том, что он имеет возможность выполнять принятые на себя обязательства. Если это существенно для оценки надежности поставщика ликвидности в определенной валюте, следует учитывать возможность получения поставщиком ликвидности кредита в центральном (национальном) банке. Объект оценки регулярно тестирует свои процедуры доступности ликвидных ресурсов, имеющих у поставщика ликвидности		X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
7.21. Привлекает ли Объект оценки поставщиков ликвидности для обеспечения минимального уровня квалифицированных ликвидных ресурсов? Кто является поставщиком ликвидности? Каким образом Объект оценки определяет, что каждый из поставщиков ликвидности обладает достаточной информацией для оценки и управления сопутствующим риском ликвидности во всех необходимых валютах на непрерывной основе, в том числе при стрессовых событиях на рынке?	Q.7.7.1	X	V	V	V	X
7.22. Каким образом Объект оценки определяет, что каждый из поставщиков ликвидности имеет возможность исполнять свои обязательства во всех необходимых валютах на непрерывной основе?	Q.7.7.2	X	V	V	V	X
7.23. Каким образом Объект оценки учитывает потенциальный доступ поставщика ликвидности к кредиту в центральном (национальном) банке?	Q.7.7.3	X	V	V	V	X
7.24. Каким образом Объект оценки регулярно тестирует своевременность и надежность доступности ликвидных ресурсов, имеющихся у поставщика ликвидности?	Q.7.7.4	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 8. Объект оценки, которому открыт счет в центральном (национальном) банке, имеющий доступ к его платежным услугам или услугам, связанным с операциями по ценным бумагам, пользуется данными услугами, когда это возможно, для расширения возможностей управления своим риском ликвидности		X	V	V	V	X
7.25. Имеет ли Объект оценки счет в центральном (национальном) банке, доступ к его платежным услугам или услугам, связанным с операциями с ценными бумагами, для проведения платежей и расчетов, а также для управления риском ликвидности во всех необходимых валютах? Каким образом используются данные услуги?	Q.7.8.1	X	V	V	V	X
7.26. В какой степени Объект оценки использует каждую из перечисленных услуг в соответствующем центральном (национальном) банке для проведения платежей и расчетов и для управления риском ликвидности во всех необходимых валютах?	Q.7.8.2	X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
7.27. Если Объект оценки не использует данные услуги, предоставляемые центральным (национальным) банком, рассматривалась ли целесообразность их внедрения в деятельность (функционирование) Объекта оценки?	Q.7.8.3	X	V	V	V	X
7.28. Выявлялась ли необходимость использования дополнительных услуг центрального (национального) банка Объектом оценки?	Q.7.8.4	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 9. Объект оценки определяет объем и регулярно тестирует достаточность своих ликвидных ресурсов посредством проведения строгого стресс-тестирования. Объект оценки имеет ясные процедуры отчетности перед органами принятия решений Объекта оценки о результатах данных стресс-тестирований, а также использования их результатов для оценки адекватности и корректировки своей системы управления риском ликвидности. При проведении стресс-тестирования Объект оценки учитывает широкий спектр сценариев, включая пиковые исторические волатильности цен, изменения других рыночных факторов, таких как уровень цен и кривые доходности, многочисленные случаи дефолта в различные периоды времени, одновременное давление на рынки финансов и активов, а также набор перспективных стресс-сценариев в условиях наступления различных экстремальных, но вероятных рыночных событий. Кроме того, сценарии учитывают организационную структуру и особенности деятельности (функционирования) Объекта оценки и включают все организации ⁵⁶ , которые могут подвергать Объект оценки значительному риску ликвидности (такие как расчетные банки, банки-корреспонденты, депозитарии, поставщики ликвидности и связанные с Объектом оценки другие инфраструктурные организации финансового рынка, ПС), а при необходимости охватывают многодневный период. Во всех случаях Объект оценки документально оформляет обоснование величины и вида суммарных ликвидных		X	V	V	V	X

⁵⁶ Как российские, так и иностранные организации.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
ресурсов и имеет соответствующую систему управления ими						
7.29. Каким образом Объект оценки применяет стресс-тестирование для определения объема и достаточности своих ликвидных ресурсов во всех необходимых валютах? Как часто Объект оценки проводит стресс-тестирование своих ликвидных ресурсов?	Q.7.9.1	X	V	V	V	X
7.30. Каким образом Объект оценки доводит до сведения органов, принимающих решения, информацию о результатах стресс-тестирования ликвидности Объекта оценки в целях обеспечения своевременной оценки и корректировки размера и состава ликвидных ресурсов, а также системы управления риском ликвидности?	Q.7.9.2	X	V	V	V	X
7.31. Какие сценарии используются в стресс-тестировании и предусматривают ли они сочетание пиковых значений цен за определенный период, изменений других рыночных факторов, таких как ценовые детерминанты и кривые доходности, многочисленные случаи дефолта в различные периоды времени, одновременное давление на рынки финансов и активов, а также набор перспективных стресс-сценариев в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий?	Q.7.9.3	X	V	V	V	X
7.32. Каким образом стресс-тестирование и его сценарии учитывают конкретные платежные и расчетные процессы Объекта оценки (например, валовые расчеты в режиме реального времени, расчеты на нетто-основе, с гарантией расчетов или без, расчеты с использованием механизмов «поставка против платежа» (delivery versus payment – DVP 1, 2 или 3), а также риск ликвидности, который несут непосредственно Объект оценки, его участники или Объект оценки и его участники в совокупности?	Q.7.9.4	X	V	V	V	X
7.33. Каким образом стресс-тестирование и сценарии учитывают характер и размер потребности Объекта оценки в ликвидности, а также выявленные источники риска ликвидности, возникающего у Объекта оценки, для обеспечения своевременного исполнения платежных обязательств, учитывая возможность отдельных организаций и их	Q.7.9.5	X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
аффилированных лиц выступать в различных ролях по отношению к Объекту оценки?						
7.34. Как часто Объект оценки оценивает результативность и соответствие допущений и параметров стресс-тестирования достижению Объектом оценки своей потребности в ликвидности? Каким образом применяемая Объектом оценки программа стресс-тестирования учитывает различные условия, например неожиданное существенное увеличение позиций и волатильности цен, концентрацию позиций, изменения в рыночной ликвидности, модельный риск (риск неадекватности применяемой модели прогнозирования будущих событий), включая изменение ее параметров?	Q.7.9.6	X	V	V	V	X
7.35. Каким образом и с какой периодичностью Объект оценки проводит оценку точности модели управления рисками?	Q.7.9.7	X	V	V	V	X
7.36. Каким образом и в каких документах Объекта оценки закреплены процессы управления, определяющие величину и виды поддерживаемых Объектом оценки совокупных ликвидных ресурсов, а также приведено обоснование применения указанных процессов?	Q.7.9.8	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 10. Объект оценки устанавливает ясные правила и процессы, позволяющие Объекту оценки своевременно обеспечивать расчет по платежным обязательствам в день заключения сделки, а при необходимости в течение операционного дня и расчет в один из последующих дней после дефолта одного или нескольких участников. Эти правила и процессы учитывают возможность возникновения непредвиденного и потенциально непокрытого дефицита ликвидности и стремятся избегать возврата, аннулирования распоряжений или задержки расчета по платежным обязательствам в день заключения сделки. Кроме того, данные правила и процессы определяют процесс пополнения Объектом оценки ликвидных ресурсов, которые он может использовать при возникновении стрессового события на рынке, чтобы		X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
продолжать надежно осуществлять свою деятельность (функционирование)						
7.37. Каким образом правила и процессы Объекта оценки позволяют своевременно обеспечить расчет по платежным обязательствам в случае дефолта одного или нескольких участников?	Q.7.10.1	X	V	V	V	X
7.38. Каким образом правилами и процессами Объекта оценки ограничивается возможность возникновения непредвиденного и потенциально непокрытого дефицита ликвидности и предотвращаются возврат, аннулирование распоряжений или задержка в проведении расчета по платежным обязательствам день в день?	Q.7.10.2	X	V	V	V	X
7.39. Каким образом правила и процессы Объекта оценки позволяют пополнять ликвидные ресурсы, использованные в связи со стрессовым событием на рынке?	Q.7.10.3	X	V	V	V	X
Принцип 8. Окончателность⁵⁷ расчетов Обеспечение Объектом оценки окончательности расчетов по меньшей мере до конца дня, а в случаях когда это необходимо или предпочтительно – в течение дня или в режиме реального времени При оценке данного Принципа необходимо учитывать, что Принцип не нацелен на исключение случаев непоставки активов по сделкам с ценными бумагами, а наличие данных сбоев, хотя и потенциально нежелательных, не должно рассматриваться как несоблюдение данного Принципа Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 9, 20 и другими		V	V	V ⁵⁸	V	X
Ключевое соображение 1. Правила и процедуры Объекта оценки точно определяют момент окончательности расчетов		V	V	V	V	X
8.1. В какой момент расчет по распоряжению о переводе или другому обязательству считается окончательным, то есть безотзывным и безусловным? Определен ли в документах Объекта	Q.8.1.1	V	V	V	V	X

⁵⁷ Термин «finality» может быть также переведен как «завершенность».

⁵⁸ К ЦД данный Принцип применяется, в случае если ЦД при проведении операций с ценными бумагами осуществляет расчеты как в денежных средствах, так и в ценных бумагах либо взаимодействует с ПС при осуществлении расчета в денежных средствах.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
оценки момент окончательности расчетов? Каким образом и для какого круга лиц раскрывается данная информация?						
8.2. Каким образом правовая основа, включая законодательство о несостоятельности (банкротстве), а также документы Объекта оценки определяют момент исполнения обязательства между участниками?	Q.8.1.2	V	V	V	V	X
8.3. Каким образом определяется и обеспечивается окончательность расчетов при осуществлении деятельности (функционировании) Объекта оценки в нескольких юрисдикциях (например, посредством проведения правовых экспертиз или правового анализа)?	Q.8.1.3	V	V	V	V	X
8.4. Каким образом Объект оценки обеспечивает окончательность расчетов при наличии взаимосвязей ⁵⁹ с другими инфраструктурными организациями финансового рынка, ПС в частности: а) каким образом достигается согласованность моментов окончательности расчетов по ценным бумагам и денежным средствам (в части инфраструктурной организации финансового рынка, осуществляющей расчеты по операциям с ценными бумагами); б) какова взаимозависимость между окончательностью расчетов по обязательствам ЦК и окончательностью расчетов по требованиям и обязательствам ЦК в других системах в зависимости от правил ЦД и ПС (в части расчетов ЦК по операциям с инструментами денежного рынка)?	Q.8.1.4	V	V	V	V	X
Ключевое соображение 2. Объект оценки осуществляет окончательные расчеты не позднее окончания дня зачисления платежа, предпочтительно в течение операционного дня или в режиме реального времени, чтобы уменьшить расчетный риск. Объект оценки рассматривает возможность осуществления валовых расчетов в режиме реального времени или мультипакетной обработки в течение расчетного дня		X	V	V	V	X
8.5. Позволяют ли документы Объекта оценки и его процедуры и процессы	Q.8.2.1	X	V	V	V	X

⁵⁹ В данном Принципе рассматривается взаимосвязь Объекта оценки как с российскими, так и с иностранными ПС, ЦД, ЦК, Р.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
завершать расчеты в дату валютирования или расчеты в день сделки? Каким образом обеспечивается окончательность расчетов не позднее запланированной даты валютирования?						
8.6. Были ли в периоде, за который проводится оценка ⁶⁰ , случаи переноса Объектом оценки срока окончания расчетов на следующий рабочий (операционный) день, не предусмотренные документами Объекта оценки? Если да, при каких обстоятельствах? Если изменение срока было результатом действий самого Объекта оценки и (или) его участников, какие действия были предприняты для предотвращения аналогичных ситуаций в будущем?	Q.8.2.2	X	V	V	V	X
8.7. Обеспечивается ли Объектом оценки окончательность расчетов в течение дня или в режиме реального времени? Если да, то каким образом? Каким образом участники информируются о том, что расчет окончателен?	Q.8.2.3	X	V	V	V	X
8.8. Если расчеты выполняются посредством мультипакетной обработки, каковы интервал между обработками и время, затрачиваемое на обработку? Что происходит, если участник не располагает достаточными средствами или ценными бумагами к моменту расчетов? Включаются ли операции в следующую обработку? Если да, каков статус данных операций и в какой момент наступает их окончательность?	Q.8.2.4	X	V	V	V	X
8.9. Если расчеты в течение дня или в режиме реального времени не производятся, рассматривал ли Объект оценки возможность внедрения одного из данных режимов?	Q.8.2.5	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 3. Объект оценки точно определяет момент, после которого неисполненные распоряжения не подлежат отзыву участником и после которого невозможен отказ участника от исполнения обязательств		V	V	V	V	X
8.10. Каким образом Объектом оценки определяется момент, после которого неисполненные распоряжения не могут быть отозваны участником? Каким образом Объект оценки запрещает	Q.8.3.1	V	V	V	V	X

⁶⁰ См. сноску 25.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
односторонний отзыв принятых, но неисполненных распоряжений, а также отказ участника от исполнения обязательств после данного момента?						
8.11. При каких обстоятельствах распоряжение, принятое к расчету, может быть отозвано (например, обязательство, поставленное в очередь), а также возможен отказ участника от исполнения обязательств? Каким образом и кем может быть отозвано неисполненное распоряжение?	Q.8.3.2	V	V	V	V	X
8.12. При каких условиях Объектом оценки допускается исключение и продление предельного срока отзыва неисполненных распоряжений, а также возможность отказа участника от исполнения обязательств? В каких документах Объекта оценки определяется данная информация? Каким образом и кому раскрывается данная информация?	Q.8.3.3 Q.8.3.4	V	V	V	V	X
Принцип 9. Денежные расчеты Осуществление при наличии возможности Объектом оценки денежных расчетов посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в центральном (национальном) банке, и минимизация кредитного риска и риска ликвидности, а также управление ими при окончании расчетов посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в кредитной организации Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 8, 16 и другими		V	V	V ⁶¹	V	X
Ключевое соображение 1. Во избежание кредитного риска и риска ликвидности Объект оценки проводит денежные расчеты посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в центральном (национальном) банке, когда это целесообразно и возможно		V	V	V	V	X
9.1. Каким образом Объектом оценки осуществляются расчеты по денежным обязательствам посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в центральном	Q.9.1.1	V	V	V	V	X

⁶¹ К ЦД данный Принцип применяется, в случае если ЦД при проведении операций с ценными бумагами осуществляет расчеты как в денежных средствах, так и в ценных бумагах либо взаимодействует с ПС при осуществлении расчета в денежных средствах.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
(национальном) банке или в кредитной организации? Если Объектом оценки осуществляются мультивалютные расчеты, каким образом осуществляются расчеты во всех необходимых валютах?						
9.2. Если Объект оценки не осуществляет расчеты посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в центральном (национальном) банке, то почему?	Q.9.1.2	V	V	V	V	X
Ключевое соображение 2. Если Объект оценки не осуществляет расчеты посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в центральном (национальном) банке, он проводит денежные расчеты, используя расчетный актив, характеризующийся низким кредитным риском и риском ликвидности или не подверженный рискам		V	V	V	V	X
9.3. Каким образом оцениваются кредитный риск и риск ликвидности кредитной организации, осуществляющей денежные расчеты (риск расчетного актива)?	Q.9.2.1	V	V	V	V	X
9.4. Каким образом и на основе каких критериев Объект оценки выбирает кредитную организацию, осуществляющую денежные расчеты?	Q.9.2.2	V	V	V	V	X
Ключевое соображение 3. Если Объект оценки проводит расчеты посредством списания и зачисления средств по банковским счетам участников, открытым в кредитной организации, он контролирует, управляет и снижает (ограничивает) кредитный риск и риск ликвидности, возникающие со стороны расчетных кредитных организаций. В частности, Объект оценки устанавливает для своих расчетных кредитных организаций строгие критерии, учитывающие, в частности, порядок регулирования и надзора за их деятельностью, кредитоспособность, капитализацию, доступ к ликвидности и операционную надежность, и контролирует соблюдение данных критериев. Объект оценки также проводит мониторинг и реагирование на концентрацию кредитного риска и риска ликвидности кредитной организации, осуществляющей денежные расчеты		V	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
9.5. Каким образом Объект оценки проводит проверку соответствия кредитной организации, осуществляющей денежные расчеты, установленным критериям?	Q.9.3.1	V	V	V	V	X
9.6. Каким образом Объект оценки проводит мониторинг и реагирование на кредитный риск и риск ликвидности, порождаемые кредитной организацией, осуществляющей денежные расчеты? В случае привлечения нескольких кредитных организаций, осуществляющих денежные расчеты, каким образом Объект оценки управляет кредитным риском и риском ликвидности, связанными с данными кредитными организациями?	Q.9.3.2	V	V	V	V	X
9.7. Каким образом Объект оценки анализирует вероятные дефицит ликвидных активов и убытки (свои, а также участников) в случае неплатежеспособности кредитной организации, осуществляющей денежные расчеты?	Q.9.3.3	V	V	V	V	X
Ключевое соображение 4. Если Объект оценки сам является кредитной организацией, осуществляющей денежные расчеты, он минимизирует и строго контролирует свои кредитный риск и риск ликвидности		V	V	V	V	X
9.8. Если Объект оценки сам является кредитной организацией, осуществляющей денежные расчеты, каким образом он управляет кредитным риском и риском ликвидности?	Q.9.4.1	V	V	V	V	X
Ключевое соображение 5. Юридические соглашения Объекта оценки с кредитными организациями, осуществляющими денежные расчеты, точно устанавливают, когда именно проводятся переводы в кредитных организациях, осуществляющих денежные расчеты, что переводы являются окончательными, а также, что полученные средства должны перечисляться в возможно короткие сроки, минимум до конца дня, а идеально, если в течение операционного дня, чтобы обеспечить Объекту оценки и его участникам возможность управления кредитным риском и риском ликвидности		V	V	V	V	X
9.9. При привлечении Объектом оценки для осуществления денежных расчетов кредитных организаций определены ли в документах Объекта оценки моменты	Q.9.5.1	V	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
безотзывности, безусловности и окончательности переводов?						
9.10. При привлечении Объектом оценки для осуществления денежных расчетов кредитных организаций наступает ли окончательность перевода не позднее окончания дня? Если нет, то почему? Наступает ли окончательность перевода в течение дня? Если нет, то почему?	Q.9.5.2	V	V	V	V	X
Принцип 10. Физическая поставка Ясное определение Объектом оценки своих обязательств по физической поставке финансовых инструментов или товаров, а также идентификация, мониторинг и реагирование на риски, связанные с физической поставкой		X	X	V	V	X
Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 15, 23 и другими						
Ключевое соображение 1. Правила Объекта оценки точно определяют его обязательства по физической поставке финансовых инструментов или товаров		X	X	V	V	X
10.1. Какие классы активов Объект оценки принимает для физической поставки?	Q.10.1.1	X	X	V	V	X
10.2. Каким образом Объект оценки определяет свои обязательства и обязанности в отношении физической поставки финансовых инструментов и товаров? Каким образом данные обязанности определены и закреплены документально? Кому раскрываются данные документы?	Q.10.1.2	X	X	V	V	X
10.3. Каким образом Объект оценки обеспечивает понимание участниками их обязательств и процедур осуществления физической поставки?	Q.10.1.3	X	X	V	V	X
Ключевое соображение 2. Объект оценки идентифицирует, осуществляет мониторинг и реагирование на риски и управляет издержками, связанными с хранением и физической поставкой финансовых инструментов или товаров		X	X	V	V	X
10.4. Каким образом Объект оценки выявляет риски и издержки, связанные с хранением и физической поставкой финансовых инструментов или товаров? Какие риски и издержки выявил Объект оценки?	Q.10.2.1	X	X	V	V	X
10.5. Какие процессы, процедуры и формы (способы) контроля использует	Q.10.2.2	X	X	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
Объект оценки для мониторинга и реагирования на выявленные риски и для управления издержками, связанными с хранением и физической поставкой финансовых инструментов или товаров?						
10.6. Если Объект оценки может обеспечить прямое взаимодействие участников, имеющих обязательства по поставке, с участниками – получателями товаров, при каких обстоятельствах это возможно и каковы сопутствующие документы и процедуры есть у Объекта оценки? Ясно ли отражены юридические обязательства по поставке в документах Объекта оценки и сопутствующих договорах?	Q.10.2.3	X	X	V	V	X
10.7. Каким образом Объект оценки проводит мониторинг предпочтений его участников по поставке и, если это целесообразно, обеспечивает наличие у участников необходимых систем и ресурсов для исполнения их обязательств по физической поставке?	Q.10.2.4	X	X	V	V	X
<p>Принцип 11. Центральные депозитарии Наличие у ЦД документов и процедур, позволяющих обеспечивать целостность и достоверность записей по ценным бумагам, минимизировать и осуществлять управление рисками, связанными с хранением и переводом ценных бумаг. Обеспечение ЦД хранения ценных бумаг в обездвиженной или бездокументарной форме для их бездокументарного перевода</p> <p>При оценке данного Принципа, если организация, имеющая статус ЦД, не владеет и не способствует владению активами или обеспечением, принадлежащим участникам, от ЦД в целом не требуется наличия механизмов управления процессом хранения активов и обеспечения</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 17, 20 и другими</p>		X	X	V	X	X
Ключевое соображение 1. ЦД имеет надлежащие документы, процедуры и формы (способы) контроля, в том числе надежные методы учета, позволяющие защищать права эмитентов и владельцев ценных бумаг, противодействовать несанкционированному внесению записей о зачислении (списании) ценных бумаг по		X	X	V	X	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
счетах депо (иным счетам) и проводить периодическую (по меньшей мере ежедневную) сверку записей о количестве ценных бумаг на счетах депо, которые он ведет, с записями о количестве данных ценных бумаг на лицевых счетах в реестре владельцев ценных бумаг						
11.1. Каким образом права эмитентов и владельцев ценных бумаг защищены в соответствии с применяемыми ЦД документами, процедурами и формами (способами) контроля?	Q.11.1.1	X	X	V	X	X
11.2. Каким образом применяемые ЦД документы ЦД, процедуры и формы (способы) контроля обеспечивают надлежащий учет прав на ценные бумаги клиентов на счетах депо (иных счетах) ЦД и защиту ценных бумаг от рисков, связанных с другими услугами, оказываемыми ЦД?	Q.11.1.2	X	X	V	X	X
11.3. Каким образом ЦД обеспечивает наличие надежной практики бухгалтерского учета? Проверяется ли в ходе аудита наличие достаточного количества ценных бумаг для реализации прав клиентов? Как часто проводится комплексный аудит для экспертизы процедур и методов внутреннего контроля, используемых для обеспечения сохранности ценных бумаг?	Q.11.1.3	X	X	V	X	X
11.4. Каковы внутренние процедуры ЦД, дающие право на внесение записей о зачислении (списании) ценных бумаг по счетам депо (иным счетам)? Каковы методы внутреннего контроля ЦД, предотвращающие несанкционированное внесение записей о зачислении (списании) ценных бумаг по счетам депо (иным счетам)?	Q.11.1.4	X	X	V	X	X
11.5. Проводит ли ЦД периодическую (по меньшей мере ежедневную) сверку записей о количестве ценных бумаг на счетах депо, которые он ведет, с количеством данных ценных бумаг на лицевых счетах в реестре владельцев ценных бумаг в отношении общего количества выпущенных ценных бумаг каждого эмитента (или его эмиссионного агента), права на которые учитывает ЦД на счетах депо (иных счетах)? Каким образом ЦД обеспечивает, чтобы общее количество ценных бумаг определенного выпуска на	Q.11.1.5	X	X	V	X	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
лицевых счетах в реестре владельцев ценных бумаг равнялось количеству ценных бумаг, права на которые ЦД учитывает на счетах депо (иных счетах)?						
11.6. Каким образом ЦД осуществляет сверку записей о количестве ценных бумаг на счетах депо, которые ведет ЦД, с количеством данных ценных бумаг на лицевом счете номинального держателя ЦД в реестре владельцев ценных бумаг?	Q.11.1.6	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 2. ЦД запрещает наличие овердрафтов и дебетовых остатков на счетах ценных бумаг		X	X	V	X	X
11.7. Каким образом ЦД предотвращает овердрафт и возникновение дебетовых остатков на счетах ценных бумаг?	Q.11.2.1	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 3. ЦД хранит ценные бумаги в бездвиженной или бездокументарной форме для их передачи в бездокументарной форме. При необходимости ЦД создает стимулы для обездвижения или бездокументарной формы ценных бумаг		X	X	V	X	X
11.8. Выпускаются и учитываются ли ценные бумаги в бездокументарной форме? Каков процент ценных бумаг в бездокументарной форме и какой процент от общего объема операций относится к данным ценным бумагам?	Q.11.3.1	X	X	V	X	X
11.9. Если ценные бумаги выпущены в документарной форме, возможно ли обездвижить их и допустить владение ими и их перевод в бездокументарной форме? Каков процент обездвиженных ценных бумаг и какой процент от общего объема операций относится к данным ценным бумагам?	Q.11.3.2	X	X	V	X	X
11.10. Каким образом ЦД стимулирует (если данные стимулы применяются) обездвижение и бездокументарную форму ценных бумаг?	Q.11.3.3	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 4. ЦД защищает активы от кастодиального риска с помощью надлежащих правил и процедур, не противоречащих законодательству, нормативным и иным актам Банка России		X	X	V	X	X
11.11. Каким образом документы ЦД и его процедуры защищают активы от кастодиального риска, включая риск убытков, вызванный допущенной ЦД небрежностью, неправомерным использованием активов, подлогом, некачественным управлением,	Q.11.4.1	X	X	V	X	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
неадекватным учетом или неспособностью защитить права участников на свои ценные бумаги?						
11.12. Каким образом ЦД определяет, что его документы и процедуры не противоречат законодательству, нормативным и иным актам Банка России?	Q.11.4.2	X	X	V	X	X
11.13. Какие другие методы (если имеются) использует ЦД для защиты участников от незаконного присвоения, уничтожения и кражи ценных бумаг (например, страхование и другие схемы компенсации)?	Q.11.4.3	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 5. ЦД использует надежную систему, обеспечивающую сегрегацию собственных активов от ценных бумаг участников и сегрегацию ценных бумаг среди участников. Если это не противоречит законодательству, нормативным и иным актам Банка России, ЦД обеспечивает операционную поддержку для сегрегации ценных бумаг клиентов участника в системе учета ценных бумаг участника и содействует переводу активов клиентов участника		X	X	V	X	X
11.14. Какие механизмы сегрегации существуют у ЦД? Каким образом ЦД обеспечивает сегрегацию собственных активов ЦД и ценных бумаг его участников? Каким образом ЦД обеспечивает сегрегацию ценных бумаг его участников?	Q.11.5.1	X	X	V	X	X
11.15. Если это не противоречит законодательству, нормативным и иным актам Банка России, каким образом ЦД технически обеспечивает по счетам депо (иным счетам) сегрегацию ценных бумаг, принадлежащих клиентам участника, от ценных бумаг участников? Каким образом ЦД способствует переводу со счетов клиентов другим участникам?	Q.11.5.2	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 6. ЦД идентифицирует, измеряет, осуществляет мониторинг и реагирование на свои риски по другим направлениям деятельности, которыми он может заниматься. Для исследования данных рисков может потребоваться использование дополнительных механизмов		X	X	V	X	X
11.16. Оказывает ли ЦД иные услуги, помимо услуг хранения и администрирования ценных бумаг и расчетов? Если да, то какие именно?	Q.11.6.1	X	X	V	X	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
11.17. Если ЦД оказывает иные услуги, помимо услуг хранения и администрирования ценных бумаг и расчетов, каким образом он выявляет риски, создаваемые данными видами деятельности, включая потенциальные будущие кредитный риск и риск ликвидности? Каким образом он измеряет, осуществляет мониторинг данных рисков и реагирование на них, включая при необходимости юридическое разделение услуг хранения и администрирования ценных бумаг и иных услуг?	Q.11.6.2	X	X	V	X	X
Принцип 12. Расчетные системы обмена стоимостью (активами) Обеспечение окончательности расчетов по одному обязательству только в случае наступления окончательности расчетов по взаимосвязанному обязательству при осуществлении Объектом оценки расчетов по сделкам, включающим расчеты по двум взаимосвязанным обязательствам (например, в рамках сделок с ценными бумагами или валютой) Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 4, 7, 8 и другими		X	V	V ⁶²	V	X
Ключевое соображение 1. Объект оценки, который осуществляет расчеты по сделкам, включающие расчеты по двум взаимосвязанным обязательствам, исключает риск потери основной суммы, обеспечивая проведение окончательных расчетов по одному обязательству, если проведены окончательные расчеты по связанному с ним обязательству независимо от того, проводит ли Объект оценки расчеты на валовой основе или нетто-основе, а также независимо от момента наступления окончательности расчетов		X	V	V	V	X
12.1. Каким образом документы Объекта оценки, его процедуры, процессы, технологические возможности и система управления рисками обеспечивают, чтобы окончательность расчетов по финансовым инструментам исключала риск потери основной суммы? Какие процедуры обеспечивают, чтобы окончательность	Q.12.1.1	X	V	V	V	X

⁶² К ЦД данный Принцип применяется, в случае если ЦД при проведении операций с ценными бумагами осуществляет расчеты как в денежных средствах, так и в ценных бумагах либо взаимодействует с ПС при осуществлении расчета в денежных средствах.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
расчетов по одному обязательству наступала только в случае окончательности расчетов по взаимосвязанному обязательству?						
12.2. Каким образом производятся расчеты по связанным обязательствам (на валовой основе или на нетто-основе)?	Q.12.1.2	X	V	V	V	X
12.3. Является ли окончательность расчетов по связанным обязательствам одновременной? Если нет, какой момент окончательности по обоим обязательствам? Минимизирован ли интервал времени между блокированием и окончательным расчетом по обоим обязательствам? Защищены ли заблокированные активы от требований третьих лиц?	Q.12.1.3	X	V	V	V	X
12.4. Использует ли ЦК при исполнении обязательств механизмы «поставка против платежа» (delivery versus payment – DVP) или «платеж против платежа» (payment versus payment – PVP), оказываемые другими Объектами оценки, например, ЦД или ПС? В случае если ЦК использует механизмы DVP или PVP, оказываемые другими Объектами оценки, например ЦД или ПС, насколько ЦК считает данные методы надежными? Каким образом ЦК обеспечивает проведение окончательного расчета по одному обязательству по итогам окончательного расчета по взаимосвязанному обязательству?	Q.12.1.4	X	X	X	V	X
Принцип 13. Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участником (дефолту участника) Наличие у Объекта оценки эффективных и точно определенных правил и процедур управления в случае невыполнения обязательств участником (дефолта участника), обеспечивающих применение своевременных мер для снижения потерь и давления на ликвидность и продолжение выполнения обязательств Объектом оценки При оценке ЦК данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципом 14. Данный Принцип должен также рассматриваться в комплексе с Принципами 4, 7, 23 и другими		V	V	V	V	X
Ключевое соображение 1. Объект оценки имеет правила и процедуры ликвидации		V	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
последствий дефолта участника, позволяющие Объекту оценки продолжать выполнение своих обязательств в случае дефолта участника и определяющие порядок пополнения ресурсов после дефолта участника						
13.1. Определены ли в документах Объекта оценки дефолт участника (как финансовый, так и операционный ⁶³), а также способы его выявления? Как определяется дефолт участника?	Q.13.1.1	V	V	V	V	X
13.2. Каким образом в документах Объекта оценки определены следующие ключевые аспекты дефолта участника: действия, предпринимаемые в случае дефолта участника; предусмотрен ли алгоритм действий (автоматический) или необходимые действия определяются дискреционно (по усмотрению руководства Объекта оценки на основании соответствующих документов Объекта оценки) в каждом конкретном случае наступления дефолта участника; изменение порядка расчетов; управление операциями на различных стадиях обработки; планируемые действия в отношении операций и счетов участников, а также операций и счетов их клиентов; последовательность действий; функции, обязательства и обязанности различных сторон, включая участников, исполняющих свои обязательства надлежащим образом; существование других механизмов, которые могут быть применены для смягчения воздействия дефолта участника?	Q.13.1.2	V	V	V	V	X
13.3. Позволяют ли документы Объекта оценки немедленно использовать финансовые ресурсы для покрытия убытков и устранения дефицита ликвидности, вызванных дефолтом участника?	Q.13.1.3	V	V	V	V	X
13.4. Каким образом документами Объекта оценки, его процедурами и процессами определяется порядок использования финансовых ресурсов?	Q.13.1.4	V	V	V	V	X

⁶³ Операционный дефолт происходит, когда участник не может выполнять свои обязательства вследствие возникновения операционной проблемы, такой как нарушение в работе компьютерных систем (подпункт 3.13.2 пункта 3 письма 94-Т).

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
13.5. Каким образом в документах Объекта оценки определяется процесс пополнения ресурсов, использованных вследствие дефолта участника?	Q.13.1.5	V	V	V	V	X
13.6. Утверждена ли в документах оператора ПС, в рамках которой определение платежных клиринговых позиций осуществляется на нетто-основе, методика установления предельных размеров (лимитов) обязательств участников с учетом уровня кредитного риска каждого участника?	–	V	V	X	X	X
Ключевое соображение 2. Объект оценки готов к применению правил и процедур в случае дефолта участника, включая дискреционные процедуры, предусмотренные его правилами		V	V	V	V	X
13.7. Имеет ли Объект оценки внутренние планы, ясно определяющие функции и обязанности руководства и структурных подразделений по ликвидации последствий дефолта участников, и каковы они?	Q.13.2.1	V	V	V	V	X
13.8. Какие способы коммуникации использует Объект оценки для своевременного оповещения всех заинтересованных лиц, включая центральный (национальный) банк, в случае дефолта участника?	Q.13.2.2	V	V	V	V	X
13.9. Как часто пересматриваются внутренние планы, определяющие функции и обязанности руководства и структурных подразделений, по ликвидации последствий дефолта участника? Каковы основные полномочия руководства и структурных подразделений, предусмотренные данными планами?	Q.13.2.3	V	V	V	V	X
Ключевое соображение 3. Объект оценки публично раскрывает основные аспекты правил и процедур на случай дефолта участника		V	V	V	V	X
13.10. Каким образом публично раскрываются ключевые аспекты дефолта участника, в том числе: обстоятельства, при которых предпринимаются действия в случае дефолта участника; кем осуществляются данные действия; совокупность действий, осуществляемых в случае дефолта участника, в том числе в отношении	Q.13.3.1	V	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
позиций, денежных средств и активов как участников, так и их клиентов; механизмы по распределению обязательств между добросовестными участниками; исполнение Объектом оценки обязательств участников, находящихся в дефолте, непосредственно перед их клиентами, в случае если есть прямое взаимодействие Объекта оценки с клиентами участников?						
Ключевое соображение 4. Объект оценки привлекает своих участников, компетентные органы и других заинтересованных лиц к тестированию и анализу процедур Объекта оценки в случае дефолта участника, в том числе процедур ликвидации участника. Данное тестирование и анализ проводятся по меньшей мере один раз в год или после существенного изменения правил и процедур, чтобы убедиться в практической возможности и эффективности их применения		X	V	V	V	X
13.11. Каким образом Объект оценки привлекает участников, иных заинтересованных лиц к тестированию и анализу процедур, осуществляемых при дефолте участника, а также документов Объекта оценки, определяющих данные процедуры? С какой периодичностью проводятся их тестирования и пересмотр? Каким образом используются результаты тестирования? Каким образом результаты тестирования доводятся до сведения органов управления Объекта оценки, его коллегиальных органов, компетентных органов?	Q.13.4.1	X	V	V	V	X
13.12. Какие сценарии потенциального дефолта участника охватывают тестирования? До какой степени реализации Объектом оценки вводятся в действие тестовые процедуры при установлении режима упорядоченного прекращения деятельности участника?	Q.13.4.2	X	V	V	V	X
Принцип 14. Сегрегация и возможность перевода Наличие у ЦК правил и процедур, обеспечивающих сегрегацию и возможность перевода позиций клиентов участника и обеспечения, предоставленного ЦК в отношении данных позиций		X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
Вследствие тесной взаимосвязи Принципов управления дефолтом участника в той мере, в какой они применимы к ЦК, данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 13, 19, 23 и другими						
Ключевое соображение 1. ЦК по меньшей мере имеет механизмы сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участников, эффективно защищающие позиции клиентов участников и сопутствующее обеспечение от дефолта участника или его несостоятельности. Если ЦК предоставляет дополнительную защиту позиций и обеспечения клиента участника от одновременного дефолта участника и другого клиента участника, то ЦК принимает меры для обеспечения эффективности данной защиты		X	X	X	V	X
14.1. Какие механизмы сегрегации использует ЦК для эффективной защиты позиций и обеспечения клиента участника от дефолта и неплатежеспособности участника?	Q.14.1.1	X	X	X	V	X
14.2. Какие механизмы использует ЦК в целях перевода позиций и обеспечения клиентов участников?	Q.14.1.2	X	X	X	V	X
14.3. Если ЦК обслуживает денежный рынок и не использует механизмы сегрегации, каким образом ЦК обеспечивает защиту активов клиентов? Как производится оценка ЦК того, насколько правовая основа позволяет обеспечить ту же степень защиты клиентов и с той же эффективностью, какие возможны при применении механизмов сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участников?	Q.14.1.3	X	X	X	V	X
14.4. Если ЦК предлагает дополнительную защиту позиций и обеспечения клиента участника от одновременного дефолта участника и другого клиента участника, то каким образом ЦК обеспечивает эффективность данной защиты?	Q.14.1.4	X	X	X	V	X
14.5. Каким образом ЦК получает высокую степень уверенности, что применяемые им механизмы и процедуры сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участников соответствуют требованиям	Q.14.1.5	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
законодательства, нормативных и иных актов Банка России?						
14.6. Каким образом ЦК проводит оценку исполнения участниками механизмов сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участников? В частности, каким иностранным законодательством руководствуется ЦК в целях сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участников? Какой механизм позволяет ЦК урегулировать возникающие проблемы, связанные с отсутствием исполнения требований к сегрегации и переводу позиций и обеспечения клиентов участников?	Q.14.1.6	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 2. ЦК использует структуру счетов, позволяющую ему идентифицировать позиции клиентов участника и сегрегировать соответствующее обеспечение. ЦК учитывает позиции клиентов и обеспечение на отдельных счетах клиентов участников или омнибусных счетах клиентов		X	X	X	V	X
14.7. Каким образом ЦК сегрегирует позиции и обеспечение клиентов участника и позиции и обеспечение участника? Какой тип структуры счетов (индивидуальный или омнибусный счет) использует ЦК для позиции и обеспечения клиентов участника? Какова рациональная основа данного выбора?	Q.14.2.1	X	X	X	V	X
14.8. Если ЦК (или его депозитарий) предусматривает использование обеспечения, в какой степени данное обеспечение покрывает позиции клиентов участников (например, требования к индивидуальному клиринговому обеспечению или вариационной марже)?	Q.14.2.2	X	X	X	V	X
14.9. Полагается ли ЦК на записи участника о ведении субсчетов участников для установления величины активов и обязательств каждого клиента? Если да, то каким образом ЦК обеспечивает себе доступ к данной информации? Каким образом ЦК рассчитывает величину клирингового обеспечения: исходя из нетто-позиций участника или на валовой основе? В какой степени обеспечение клиента участника подвержено риску, связанному с другими клиентами данного участника?	Q.14.2.3	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
Ключевое соображение 3. ЦК разрабатывает механизмы перевода позиций и обеспечения клиентов участников таким образом, чтобы они обеспечивали высокую вероятность передачи позиций и обеспечения клиентов не выполнившего обязательства участника одному или нескольким другим участникам		X	X	X	V	X
14.10. Каким образом механизмы перевода позиций и обеспечения клиентов участников, используемые ЦК, обеспечивают высокую вероятность того, что позиции и обеспечение клиентов не исполняющего обязательства участника будут переведены одному или нескольким другим участникам?	Q.14.3.1	X	X	X	V	X
14.11. Каким образом ЦК получает согласие участника (участников) относительно того, какие позиции и обеспечение подлежат переводу? Какие процедуры получения согласия установлены в документах, политиках и процедурах ЦК? Если существуют исключения, то каким образом сведения о них раскрываются?	Q.14.3.2	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 4. Правила, принципы и процедуры ЦК, относящиеся к сегрегации и переводу позиций клиентов участников и сопутствующего обеспечения, раскрыты для неограниченного круга лиц. В частности, ЦК раскрывает информацию о том, защищено ли обеспечение клиентов участников клиринга, размещенное как на индивидуальных счетах, так и на омнибусном счете. Кроме того, ЦК публично раскрывает все ограничения, в частности юридические или операционные ограничения, которые могут помешать ему сегрегировать или передавать позиции и обеспечение клиентов участника		X	X	X	V	X
14.12. Каким образом ЦК раскрывает информацию о механизмах сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участника? Содержит ли раскрываемая информация сведения об учете обеспечения клиентов на индивидуальном или омнибусном счете?	Q.14.4.1	X	X	X	V	X
14.13. Где и каким образом риски, издержки и неопределенности, связанные с применимыми ЦК механизмами сегрегации и перевода позиций и	Q.14.4.2	X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
обеспечения клиентов участника, выявляются и раскрываются? Каким образом ЦК раскрывает сведения об ограничениях (например, юридических или операционных), которые могут повлиять на его способность сегрегации или перевода позиции и обеспечения клиентов участника?						
Принцип 15. Общий коммерческий риск Обеспечение Объектом оценки идентификации, мониторинга и реагирования на общий коммерческий риск, а также наличие ликвидных активов, формируемых за счет собственных средств и достаточных для покрытия потенциальных общих коммерческих убытков для продолжения осуществления операций и оказания услуг при возникновении данных убытков. Обеспечение достаточности ликвидных чистых активов для восстановления или упорядоченного завершения критически важных операций и оказания услуг Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 3, 21 и другими		V	V	V	V	V
Ключевое соображение 1. Объект оценки имеет надежные системы управления и контроля для идентификации, мониторинга и реагирования на общий коммерческий риск, включая потери от ненадлежащей реализации бизнес-стратегии, отрицательные денежные потоки или непредвиденные и чрезмерно высокие операционные расходы		V	V	V	V	V
15.1. Каким образом Объект оценки идентифицирует свой общий коммерческий риск? Какие общие коммерческие риски выявлены Объектом оценки?	Q.15.1.1	V	V	V	V	V
15.2. Каким образом Объект оценки осуществляет мониторинг и реагирование на свой общий коммерческий риск? Учитывает ли процедура измерения общего коммерческого риска возможность его воздействия на движение денежных средств и капитал (для Объектов оценки, оператором которых являются частные организации)?	Q.15.1.2	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 2. Объект оценки располагает ликвидными чистыми активами, формируемыми за счет собственного капитала (такими, как		V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
обыкновенные акции, резервы или другая нераспределенная прибыль) ⁶⁴ , чтобы иметь возможность продолжать выполнение критически важных операций и оказание услуг в качестве действующего предприятия в том случае, если он несет общие коммерческие убытки. Величина ликвидных чистых активов, формируемых за счет собственного капитала, которыми располагает Объект оценки, определяется профилем его общего коммерческого риска и продолжительностью времени, необходимого для обеспечения восстановления или упорядоченного завершения критически важных операций и оказания услуг, если данные меры принимаются						
15.3. Располагает ли Объект оценки достаточными ликвидными чистыми активами для восстановления или упорядоченного прекращения своей деятельности?	Q.15.2.1	V	V	V	V	V
15.4. Каким образом Объект оценки рассчитывает размер необходимых ликвидных чистых активов? Каким образом Объект оценки определяет продолжительность времени и операционные издержки, необходимые для восстановления или упорядоченного прекращения своей деятельности?	Q.15.2.2	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки имеет исполнимые планы восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности и достаточный объем ликвидных чистых активов, формируемых за счет собственного капитала для выполнения данного плана. Объект оценки имеет ликвидные чистые активы, формируемые за счет собственного капитала, равные текущим операционным расходам не менее чем за шесть месяцев. Данные активы дополняют ресурсы, имеющиеся для покрытия потерь от дефолта участника или других рисков. При этом капитал, сформированный в соответствии с риск-ориентированными международными стандартами может учитываться при формировании		V	V	V	V	V

⁶⁴ Для операторов системно и социально значимых ПС и привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры Банком России изданы Методические рекомендации о применении документа КПРС -МОКЦБ «Принципы для инфраструктур финансового рынка» в части оценки достаточности ликвидных чистых активов» (от 9 августа 2016 года № 25-МР).

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
собственного капитала, если это возможно и необходимо в целях недопущения дублирования требований о достаточности капитала						
15.5. Разработаны ли Объектом оценки планы восстановления финансовой устойчивости или упорядоченного прекращения деятельности? Какие мероприятия предусмотрены данными планами (например, операционного, технологического и юридического характера, которым должны следовать Объект оценки и участники)?	Q.15.3.1	V	V	V	V	V
15.6. Каким размером ликвидных чистых активов располагает Объект оценки в целях реализации данных планов? Каким образом определяется достаточность указанного размера для реализации планов? Соответствует ли данный размер объему текущих операционных расходов за шесть месяцев?	Q.15.3.2	V	V	V	V	V
15.7. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы ресурсы для покрытия убытков в случае реализации общего коммерческого риска были отделены от ресурсов для покрытия дефолта участника?	Q.15.3.3	V	V	V	V	V
15.8. Владеет ли Объект оценки капиталом, соответствующим риск-ориентированным международным стандартам для покрытия общих коммерческих рисков?	Q.15.3.4	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. Активы, предназначенные для покрытия общего коммерческого риска, являются высококачественными и достаточно ликвидными, чтобы обеспечивать возможность Объекта оценки покрывать текущие или планируемые расходы в рамках широкого спектра сценариев, в том числе в случае наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий		V	V	V	V	V
15.9. Каков состав ликвидных чистых активов Объекта оценки? Может ли Объект оценки реализовывать их с целью получения денежных средств с небольшими потерями или без потерь в стоимости в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий? Каким образом?	Q.15.4.1	V	V	V	V	V
15.10. Проводит ли Объект оценки регулярный анализ качества ликвидных	Q.15.4.2	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
чистых активов для покрытия своих текущих и прогнозируемых операционных расходов в рамках различных сценариев, в том числе в условиях наступления экстремальных, но вероятных рыночных событий?						
Ключевое соображение 5. Объект оценки имеет обоснованный план для привлечения дополнительного капитала, если величина его собственного капитала приблизится к определенной Объектом оценки сумме или станет меньше нее. Данный план одобрен советом директоров (наблюдательным советом) ⁶⁵ и регулярно пересматривается		V	V	V	V	V
15.11. Разработан ли Объектом оценки план для привлечения дополнительного капитала? Какие основные мероприятия предусмотрены данным планом?	Q.15.5.1	V	V	V	V	V
15.12. Какова периодичность пересмотра и актуализации плана для привлечения дополнительного капитала?	Q.15.5.2	V	V	V	V	V
15.13. Какова роль органов управления Объекта оценки при пересмотре и актуализации плана для привлечения дополнительного капитала?	Q.15.5.3	V	V	V	V	V
Принцип 16. Кастодиальный и инвестиционный риск Обеспечение Объектом оценки защиты своих активов и активов своих участников, а также минимизации риска их потерь и риска ограничения в доступе к данным активам. Осуществление Объектом оценки инвестирования в инструменты с минимальными кредитным и рыночным рисками, а также риском ликвидности. Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 4, 5, 7 и другими		X	V	V	V	X
Ключевое соображение 1. Объект оценки хранит свои активы и активы своих участников в организациях, являющихся объектами надзора и регулирования со стороны компетентных органов и имеющих надежные методы учета, процедуры безопасного хранения и средства внутреннего контроля, которые полностью защищают данные активы		X	V	V	V	X
16.1. Если Объект оценки пользуется услугами депозитариев, каким образом и на основании каких критериев осуществляется их выбор? Каким образом	Q.16.1.1	X	V	V	V	X

⁶⁵ См. сноску 27.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
проводится анализ соответствия депозитариев данным критериям?						
16.2. Каким образом Объект оценки проверяет процедуры учета, безопасного хранения и внутреннего контроля депозитария, обеспечивающие полную защиту активов участников?	Q.16.1.2	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 2. Объект оценки при необходимости получает оперативный доступ к своим активам и активам, переданным ему участниками		X	V	V	V	X
16.3. В каких документах Объект оценки определяет порядок принудительного исполнения своих прав или прав участника на активы, находящиеся на хранении в депозитарии?	Q.16.2.1	X	V	V	V	X
16.4. Каким образом Объект оценки обеспечивает оперативный доступ к своим активам, включая ценные бумаги, которые находятся на хранении в другой часовой зоне или в другой юрисдикции?	Q.16.2.2	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 3. Объект оценки измеряет и понимает риски, связанные с его депозитариями, принимая во внимание полный спектр его взаимосвязей с каждым из них		X	V	V	V	X
16.5. Каким образом Объект оценки оценивает риски, связанные с депозитариями? Каким образом он учитывает взаимосвязи с каждым из них при управлении данными рисками? Например, может ли Объект оценки пользоваться услугами нескольких депозитариев для безопасного хранения активов с целью диверсификации риска, создаваемого отдельно взятым депозитарием? Каким образом Объект оценки проводит мониторинг концентрации рисков, связанных с его депозитариями?	Q.16.3.1	X	V	V	V	X
Ключевое соображение 4. Инвестиционная стратегия Объекта оценки соответствует его общей стратегии управления рисками и доведена до сведения его участников, причем инвестиции состоят из вложений в высоконадежные активы или ими обеспечены. Объект оценки имеет возможности для быстрой ликвидации инвестиций Объекта оценки при незначительных потерях их стоимости или без потерь		X	V	V	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
16.6. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы его инвестиционная стратегия согласовывалась с общей стратегией управления рисками? Каким образом и кому Объект оценки раскрывает свою инвестиционную стратегию?	Q.16.4.1	X	V	V	V	X
16.7. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы его инвестиции состояли из высоконадежных активов или были ими обеспечены?	Q.16.4.2	X	V	V	V	X
16.8. Каким образом Объект оценки учитывает общий риск, связанный с заемщиками, при выборе объектов инвестиций? В отношении каких инвестиций устанавливаются лимиты во избежание концентрации кредитного риска?	Q.16.4.3	X	V	V	V	X
16.9. Инвестирует ли Объект оценки активы участников в их собственные ценные бумаги или активы аффилированных лиц участников?	Q.16.4.4	X	V	V	V	X
16.10. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы его инвестиции могли быть быстро ликвидированы с незначительными потерями их стоимости или без потерь?	Q.16.4.5	X	V	V	V	X
<p>Принцип 17. Операционный риск</p> <p>Обеспечение Объектом оценки идентификации возможных источников операционного риска (как внутренних, так и внешних) и минимизации их влияния за счет использования надлежащих политик, систем, процессов и применения форм (способов) контроля.</p> <p>Системы обеспечивают высокий уровень безопасности и операционной надежности и имеют адекватную пропускную способность, которую можно увеличивать.</p> <p>Управление непрерывностью деятельности направлено на своевременное восстановление операций и обеспечение деятельности (функционирования) Объекта оценки, в том числе в случае реализации события, последствия которого приводят к широкомасштабному нарушению деятельности (функционирования) или прекращению деятельности Объекта оценки (далее – чрезвычайное событие)</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 20, 21, 22 и другими</p>		V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
Ключевое соображение 1. Объектом оценки создана надежная система управления операционным риском с использованием надлежащих систем, политик, процессов и форм (способов) контроля для идентификации, мониторинга и реагирования на операционные риски		V	V	V	V	V
17.1. Какие политики и процессы по идентификации возможных источников операционных рисков применяются Объектом оценки? Каким образом применяемые процессы способствуют идентификации возможных источников операционного риска, вызванных внутренними факторами (например, неудовлетворительностью идентификации или понимания рисков, отсутствием или недостаточностью форм (способов) контроля, необходимых для реагирования на риски, неадекватным контролем за системами и процессами, недостаточно тщательным подбором персонала и другими), участниками или внешними факторами (например, сбоями в работе провайдеров услуг либо событиями, оказывающими влияние на обширный регион, такими как природные катастрофы и другие)?	Q.17.1.1	V	V	V	V	V
17.2. Какие источники операционного риска идентифицированы Объектом оценки в периоде, за который проводится оценка ⁶⁶ ? Какие критические точки идентифицированы Объектом оценки в своей операционной деятельности в периоде, за который проводится оценка?	Q.17.1.2	V	V	V	V	V
17.3. Каким образом Объект оценки осуществляет мониторинг и реагирование на идентифицированный операционный риск? В каких документах закреплены используемые политики, системы, процессы, а также формы (способы) контроля?	Q.17.1.3	V	V	V	V	V
17.4. Какие политики, системы, процессы и формы (способы) контроля использует Объект оценки для обеспечения внедрения операционных процедур надлежащим образом? В какой степени применяемые Объектом оценки политики, системы, процессы и формы (способы) контроля учитывают международные,	Q.17.1.4	V	V	V	V	V

⁶⁶ См. сноску 25.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
национальные и отраслевые стандарты управления операционным риском?						
17.5. Каковы политики Объекта оценки по управлению кадрами, которыми определяются процедуры управления персоналом, включая трудоустройство, профессиональную подготовку и удержание квалифицированного персонала, и каким образом данными политиками минимизируются последствия высокого уровня текучести кадров и рисков, связанных с лицами, занимающими ключевые должности? Каким образом политики по управлению кадрами и рисками определяют меры по предотвращению мошенничества?	Q.17.1.5	V	V	V	V	V
17.6. Каким образом применяемые Объектом оценки политики, процессы управления изменениями и проектами смягчают риск негативного влияния изменений и крупных проектов на бесперебойное функционирование Объекта оценки?	Q.17.1.6	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 2. Совет директоров (наблюдательный совет) ⁶⁷ Объекта оценки точно определяет функции и обязанности по управлению операционным риском и утверждает систему управления операционным риском Объекта оценки. Политики, системы ⁶⁸ , процессы и формы (способы) контроля операционного риска подвергаются проверке, аудиту и тестированию как периодически, так и после существенных изменений		X	V	V	V	V
17.7. Каким образом совет директоров (наблюдательный совет) Объекта оценки определяет основные полномочия и обязанности по управлению операционным риском?	Q.17.2.1	X	V	V	V	V
17.8. Пересматривает и утверждает ли совет директоров (наблюдательный совет) Объекта оценки систему управления операционным риском и с какой периодичностью?	Q.17.2.2	X	V	V	V	V
17.9. Каким образом Объект оценки пересматривает, проводит аудит и тестирует свои политики, системы, процессы и формы (способы) контроля операционного риска, включая	Q.17.2.3	X	V	V	V	V

⁶⁷ См. сноску 27.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
договоренности об управлении операционными рисками с участниками? С какой периодичностью Объект оценки проводит их пересмотр, аудит и тестирование с привлечением участников?						
17.10. Осуществляются ли проверки политик, систем, процессов и форм (способов) контроля операционного риска Объекта оценки внешними аудиторами, в каком объеме?	Q.17.2.4	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки имеет точно определенные цели в области операционной надежности, а также утвержденную политику для достижения данных целей		V	V	V	V	V
17.11. Какие цели (как качественные, так и количественные) в области операционной надежности определены Объектом оценки? В каких документах и каким образом они установлены?	Q.17.3.1	V	V	V	V	V
17.12. Каким образом достижение Объектом оценки данных целей обеспечивает высокую степень операционной надежности?	Q.17.3.2	V	V	V	V	V
17.13. Разработаны ли Объектом оценки политики и иные документы, обеспечивающие возможность осуществлять необходимые действия для достижения целей операционной надежности, и какие?	Q.17.3.3	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. Объект оценки обеспечивает наличие достаточной пропускной способности и возможности ее наращивания для обработки возросших объемов операций в периоды стрессового события и достижения целевого уровня обслуживания		X	V	V	V	V
17.14. Каким образом и с какой периодичностью Объект оценки пересматривает, проводит аудит и тестирует масштабируемость и адекватность своей пропускной способности с учетом прогнозируемого количества операций в период стрессового события?	Q.17.4.1	X	V	V	V	V
17.15. Какие действия могут осуществляться Объектом оценки в случаях, когда количество операций достигает или близко к достижению предельного уровня пропускной способности?	Q.17.4.2	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 5. Объект оценки выработал комплексные принципы		V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
физической и информационной безопасности, учитывающие его уязвимые стороны и угрозы ему						
17.16. Каковы применимые Объектом оценки политики, процессы и формы (способы) контроля (включая относящиеся к управлению изменениями и проектами) для целей учета на непрерывной основе возможных источников физической уязвимости и угроз физической безопасности?	Q.17.5.1	V	V	V	V	V
17.17. Учитывают ли применимые Объектом оценки политики, процессы и формы (способы) контроля, а также процедуры их тестирования международные, национальные и отраслевые стандарты физической безопасности?	Q.17.5.2	V	V	V	V	V
17.18. Каковы применимые Объектом оценки политики, процессы и формы (способы) контроля (включая относящиеся к управлению изменениями и проектами) для целей учета на непрерывной основе возможных источников уязвимости и угроз информационной безопасности?	Q.17.5.3	V	V	V	V	V
17.19. Учитывают ли применимые Объектом оценки политики, процессы и формы (способы) контроля, а также процедуры их тестирования международные, национальные и отраслевые стандарты информационной безопасности?	Q.17.5.4	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 6. Объект оценки имеет план действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности, учитывающий события, которые создают значительный риск нарушения операций, в том числе в случае реализации чрезвычайного события (далее – план ОНиВД). План ОНиВД предусматривает использование резервного объекта и обеспечивает возобновление работы критических автоматизированных систем в течение двух часов после событий, вызвавших нарушение в работе. План ОНиВД предусматривает возможность окончания расчетов Объектом оценки к концу того дня, когда возникло чрезвычайное событие, даже в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события. Объект		V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
оценки регулярно проводит тестирование своего плана ОНиВД						
17.20. Каким образом и в какой степени план ОНиВД Объекта оценки отражает задачи, политики и процедуры, направленные на обеспечение быстрого восстановления деятельности (функционирования) и своевременное возобновление критически важных операций после чрезвычайного события?	Q.17.6.1	V	V	V	V	V
17.21. Каким образом и в какой степени план ОНиВД способствует восстановлению критических автоматизированных систем и возобновлению операций в течение двух часов после чрезвычайных событий, а также обеспечивает осуществление или окончание Объектом оценки расчетов до окончания дня, когда возникло чрезвычайное событие, даже в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события?	Q.17.6.2	V	V	V	V	V
17.22. Каким образом план ОНиВД обеспечивает своевременное определение статуса по всем операциям при чрезвычайном событии и, если существует возможность потери данных, какие процедуры выполняются в целях минимизации последствий потери данных (например, сверка данных с участниками или третьими лицами)?	Q.17.6.3	V	V	V	V	V
17.23. Каким образом применяемые Объектом оценки процедуры кризисного управления ⁶⁹ обеспечивают эффективное взаимодействие как внутри Объекта оценки, так и с основными внешними заинтересованными лицами и компетентными органами?	Q.17.6.4	V	V	V	V	V
17.24. Каким образом план ОНиВД предусматривает использование резервного объекта, располагающего основными ресурсами, мощностями, функциональными возможностями и укомплектованным персоналом? Обеспечено ли достаточное географическое удаление резервного объекта от основного, которое позволяет	Q.17.6.5	V	V	V	V	V

⁶⁹ Процедуры кризисного управления – это набор неотложных аварийных мер, предпринимаемых Объектом оценки в случае реализации чрезвычайного события, причиной которого может являться человеческий фактор и (или) воздействие природных явлений и окружающей среды, направленных на защиту персонала и имущества Объекта оценки.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
выделить различающиеся профили рисков?						
17.25. Внедрены ли Объектом оценки резервные процедуры (например, процедуры на основе ручной обработки, процедуры на основе бумажных документов и другие), позволяющие осуществлять обработку срочных транзакций в случае наступления экстремального, но вероятного рыночного события?	Q.17.6.6	V	V	V	V	V
17.26. Каким образом и с какой периодичностью план ОНиВД пересматривается и тестируется, в том числе в отношении сценариев, связанных с чрезвычайными событиями?	Q.17.6.7	V	V	V	V	V
17.27. Каким образом и с какой периодичностью при пересмотре и тестировании плана ОНиВД Объектом оценки задействуются участники, связанные организации?	Q.17.6.8	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 7. Объект оценки идентифицирует, осуществляет мониторинг и реагирование на риски, которым подвергается Объект оценки со стороны значимых участников, других ПС и инфраструктурных организаций финансового рынка, а также провайдеров услуг. Объект оценки идентифицирует, осуществляет мониторинг и реагирование на риски своих операций, которым могут подвергаться другие Объекты оценки		X	V	V	V	V
17.28. Какие риски идентифицированы Объектом оценки, источниками которых являются значимые участники, другие ПС и инфраструктурные организации финансового рынка, провайдеры услуг? Каким образом осуществляются мониторинг и реагирование на данные риски?	Q.17.7.1	X	V	V	V	V
17.29. Если Объектом оценки заключен договор аутсорсинга с провайдером критически важных услуг, каким образом обеспечивается, чтобы операции провайдера критически важных услуг соответствовали тем же требованиям к надежности, которые применялись бы к данным операциям в случае их осуществления Объектом оценки самостоятельно?	Q.17.7.2	X	V	V	V	V
17.30. Каким образом Объект оценки идентифицирует, осуществляет мониторинг и реагирует на риски,	Q.17.7.3	X	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
создаваемые им для других ПС и инфраструктурных организаций финансового рынка?						
17.31. Каким образом и в какой степени Объект оценки согласовывает мероприятия, включенные в план ОНиВД, с взаимозависимыми ПС и инфраструктурными организациями финансового рынка?	Q.17.7.4	X	V	V	V	V
<p>Принцип 18. Требования к доступу и участию</p> <p>Применение Объектом оценки объективных, основанных на риске и публично раскрытых критериев участия⁷⁰, обеспечивающих справедливый и открытый доступ к услугам Объекта оценки</p> <p>При оценке данного Принципа необходимо учитывать, что Объект оценки обязан соблюдать требования и ограничения, установленные юрисдикцией, где он осуществляет деятельность (функционирует), которые могут запрещать или обязывать включать в состав участников определенные категории финансовых организаций</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 19, 21 и другими</p>		V	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки предоставляет справедливый и открытый доступ к своим услугам прямым и, если необходимо, косвенным участникам⁷¹, а также другим ПС и инфраструктурным организациям финансового рынка на основе разумных требований к участию с учетом присущих данному участию рисков</p>		V	V	V	V	V

⁷⁰ Под участием понимаются: участие в ПС; доступ депонентов ЦД к услугам ЦД; доступ участников клиринга к услугам ЦК; доступ клиентов Р к услугам Р.

⁷¹ Под косвенным участием понимаются: косвенное участие в ПС в соответствии с Федеральным законом от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»; доступ к услугам ЦД через депозитарий, которому открыт счет депо в ЦД в соответствии с Федеральным законом от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии»; доступ к услугам репозитария клиента, являющегося стороной договора, через другую сторону данного договора в соответствии с пунктом 5 Указания Банка России от 16 августа 2016 года № 4104-У «О видах договоров, заключенных не на организованных торгах, информация о которых предоставляется в репозитарий, лицам, предоставляющих в репозитарий информацию о таких договорах, порядке, составе, форме и сроках предоставления ими информации в репозитарий, дополнительных требованиях к порядку ведения репозитарием реестра договоров, порядке и сроках предоставления информации репозитарием, а также порядке, составе, форме и сроках предоставления репозитарием в Банк России реестра договоров». Косвенное участие в отношении ЦК оценивается, в случае если данное участие предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
18.1. Какие критерии участия и требования к участию (например, операционные, финансовые и юридические) определены в документах Объекта оценки?	Q.18.1.1	V	V	V	V	V
18.2. Каким образом данные критерии и требования обеспечивают справедливый и открытый доступ к услугам Объекта оценки прямым и, если необходимо, косвенным участникам, а также другим ПС и инфраструктурным организациям финансового рынка с учетом присущих данному участию рисков?	Q.18.1.2	V	V	V	V	V
18.3. Если Объектом оценки является Р, то каким образом условия доступа к использованию его услуг помогают избежать ослабления конкуренции и ограничения инноваций в расчетно-клиринговых операциях? Каким образом данные условия предусматривают поддержание взаимосвязей с ПС, инфраструктурными организациями финансового рынка и при необходимости с провайдерами услуг?	Q.18.1.3	X	X	X	X	V
Ключевое соображение 2. Требования к участию Объекта оценки обоснованы с точки зрения безопасности и эффективности Объекта оценки и рынков, которые он обслуживает, а также соразмерны специфическим рискам Объекта оценки и раскрыты публично. При условии надлежащего контроля рисков Объект оценки устанавливает требования, предусматривающие наименьшие ограничения доступа, которые позволяет ситуация		V	V	V	V	V
18.4. Насколько обоснованы критерии и требования к участию с точки зрения безопасности, надежности и эффективности Объекта оценки и его роли на рынке? Насколько они учитывают риски Объекта оценки и сопоставимы с ними?	Q.18.2.1	V	V	V	V	V
18.5. Существуют ли критерии и требования к участию, не связанные с рисками участников, но предусмотренные законодательством, нормативными и иными актами Банка России? Если да, то каковы данные критерии и требования?	Q.18.2.2	V	V	V	V	V
18.6. Применяются ли ко всем типам участников одинаковые критерии доступа? Если нет, как обосновываются различия критериев (например, масштабы	Q.18.2.3	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
или вид деятельности, дополнительные требования к участникам, действующим от имени третьих лиц, дополнительные требования к участникам, являющимся нерегулируемыми организациями (в отношении которых отсутствует регулирование)?						
18.7. Каким образом и с какой периодичностью критерии и требования к участию пересматриваются, в том числе для предоставления упрощенного доступа, насколько это допустимо в существующих обстоятельствах с учетом надлежащего контроля за рисками?	Q.18.2.4	V	V	V	V	V
18.8. Каким образом критерии и требования к участию, включая приостановление участия, раскрываются публично?	Q.18.2.5	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки постоянно контролирует соблюдение установленных требований к участию, определяет и публично раскрывает процедуры по приостановлению и прекращению участия в случае нарушения участником требований или несоответствия критериям участия		V	V	V	V	V
18.9. Каким образом Объект оценки проводит непрерывный контроль соответствия участников критериям участия? Каким образом документы Объекта оценки обеспечивают актуальность и точность информации, используемой для проведения контроля соответствия критериям участия?	Q.18.3.1	V	V	V	V	V
18.10. Какие документы разработаны Объектом оценки в области мониторинга профиля риска участника или введения дополнительных форм (способов) контроля за участником, чей профиль риска ухудшается?	Q.18.3.2	V	V	V	V	V
18.11. Какие процедуры определены Объектом оценки по приостановлению и прекращению участия в случае нарушения участником требований к участию или прекращения соответствия критериям участия?	Q.18.3.3	V	V	V	V	V
18.12. Каким образом определенные Объектом оценки процедуры по приостановлению и прекращению участия раскрываются публично?	Q.18.3.4	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
<p>Принцип 19. Многоуровневая структура участия Обеспечение Объектом оценки мониторинга и реагирования на риски, которым он подвергается вследствие многоуровневой структуры участия (косвенного участия)</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с 14, 18 и другими</p>		V	V	V	V ⁷²	V
<p>Ключевое соображение 1. Документы и процедуры Объекта оценки позволяют ему собирать основную информацию о косвенном участии в целях идентификации, мониторинга и реагирования на все существенные (значимые) риски, которым Объект оценки подвергается вследствие наличия многоуровневой структуры участия (косвенного участия)</p>		V	V	V	V	V
19.1. Предусматривается ли Объектом оценки многоуровневая структура участия (косвенное участие)? Какая структура многоуровневого участия предусмотрена?	Q.19.1.1	V	V	V	V	V
19.2. Каким образом, с какой периодичностью и на основе какой информации Объект оценки осуществляет анализ многоуровневой структуры участия (наличия косвенного участия)?	Q.19.1.2	V	V	V	V	V
19.3. Каким образом Объект оценки оценивает риски, порождаемые многоуровневой структурой участия (наличием косвенного участия)?	Q.19.1.3	V	V	V	V	V
19.4. Какие существенные (значимые) риски, порождаемые многоуровневой структурой участия (косвенными участниками), были идентифицированы Объектом оценки? Каким образом Объект оценки снижает (ограничивает) данные риски?	Q.19.1.4	V	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 2. Объект оценки выявляет существенные зависимости между прямыми и косвенными участниками, которые могут повлиять на деятельность (функционирование) Объекта оценки</p>		V	V	V	V	V
19.5. Каким образом Объект оценки выявляет существенную зависимость между прямыми и косвенными участниками, способную повлиять на	Q.19.2.1	V	V	V	V	V

⁷² Косвенное участие в отношении ЦК оценивается, в случае если данное участие предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
деятельность (функционирование) Объекта оценки?						
Ключевое соображение 3. Объект оценки выявляет косвенных участников, заключивших значительную часть сделок, которые обрабатывает Объект оценки, а также косвенных участников, объемы или количество транзакций которых велики по сравнению с возможностями прямых участников, обеспечивающих им доступ к Объекту оценки, в целях управления рисками, вызванными данными транзакциями		V	V	V	V	V
19.6. Анализирует ли Объект оценки следующие аспекты многоуровневой структуры участия (косвенного участия) в целях идентификации рисков: долю операций, проводимых каждым прямым участником от имени косвенных участников, в объеме операций прямых участников; прямых участников, действующих от имени большего числа косвенных участников; косвенных участников, на которых приходится существенная доля операций Объекта оценки; косвенных участников, чьи количество и объемы операций являются значительными относительно объемов операций прямых участников, через которых они получают доступ к Объекту оценки?	Q.19.3.1	V	V	V	V	V
19.7. Каким рискам подвержен Объект оценки со стороны ключевых косвенных участников и каким образом осуществляется управление данными рисками?	Q.19.3.2	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. Объект оценки регулярно анализирует риски, вызванные многоуровневой структурой участия (косвенным участием), и при необходимости принимает меры, направленные на снижение (ограничение) рисков		V	V	V	V	V
19.8. Каким образом и с какой периодичностью Объект оценки осуществляет пересмотр процедур управления рисками, связанными с многоуровневой структурой участия (косвенным участием)?	Q.19.4.1	V	V	V	V	V
19.9. Какие критерии использует Объект оценки для определения необходимости	Q.19.4.2	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
принятия мер по управлению рисками, связанными с многоуровневой структурой участия? Каким образом Объект оценки осуществляет мониторинг и снижение (ограничение) данных рисков?						
<p>Принцип 20. Связи Объекта оценки Обеспечение Объектом оценки, взаимосвязанным с инфраструктурными организациями финансового рынка⁷³, идентификации, мониторинга и реагирования на риски, связанные с указанным взаимодействием</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 8, 11, 17 и другими</p>		X	X	V	V	V
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки предварительно (до момента заключения договора о взаимодействии) и после заключения договора о взаимодействии на постоянной основе осуществляет идентификацию, мониторинг и реагирование на все потенциальные будущие риски, связанные с взаимодействием с инфраструктурными организациями финансового рынка. Договор о взаимодействии предусматривает механизмы, которые позволяют Объекту оценки также соответствовать всем иным Принципам, изложенным в настоящей Методике оценки</p>		X	X	V	V	V
20.1. Каким образом Объект оценки выявляет потенциальные источники риска (например, правовой и кредитный риски, риск ликвидности, кастодиальный и операционный риски), создаваемые потенциальными взаимосвязями с инфраструктурными организациями финансового рынка? Каким образом указанное влияет на принимаемые решения Объекта оценки о заключении или об отказе в заключении договора о взаимодействии?	Q.20.1.1	X	X	V	V	V
20.2. Какие договоры о взаимодействии заключены с инфраструктурными организациями финансового рынка? Каким образом Объект оценки на непрерывной основе идентифицирует, осуществляет мониторинг и реагирует на	Q.20.1.2	X	X	V	V	V

⁷³ В данном Принципе рассматривается взаимосвязь Объекта оценки как с российскими, так и с иностранными инфраструктурными организациями финансового рынка.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
риски, обусловленные заключенным договором?						
20.3. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы структура договоров о взаимодействии позволяла соблюдать остальные Принципы? Как часто Объект оценки проводит анализ данного соответствия?	Q.20.1.3	X	X	V	V	V
Ключевое соображение 2. Договор о взаимодействии имеет во всех юрисдикциях правовую основу, которая поддерживает механизм взаимосвязи и обеспечивает адекватную защиту Объекта оценки, заключившего договор о взаимодействии		X	X	V	V	V
20.4. В каких юрисдикциях Объект оценки установил взаимосвязи? Какова правовая основа, обеспечивающая законность и адекватную защиту установленной взаимосвязи?	Q.20.2.1	X	X	V	V	V
20.5. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы его взаимосвязи имели правовую основу, поддерживающую его структуру и обеспечивающую адекватную защиту во всех юрисдикциях? Каким образом Объект оценки на постоянной основе обеспечивает соответствие своих договоров о взаимодействии законодательству, нормативным и иным актам Банка России?	Q.20.2.2	X	X	V	V	V
Ключевое соображение 3. ЦД, имеющий взаимосвязь с другим ЦД, измеряет и контролирует кредитный риск и риск ликвидности, обусловленные указанной взаимосвязью, а также реагирует на данные риски. Все пролонгации кредитов между ЦД возможны только при высококачественном обеспечении в полном объеме и при соблюдении установленных лимитов		X	X	V ⁷⁴	X	X
20.6. Какие процедуры существуют для измерения, мониторинга и реагирования на кредитный риск и риск ликвидности, обусловленные установленными взаимосвязями?	Q.20.3.1	X	X	V	X	X
20.7. Какие процедуры позволяют получить гарантию, что кредиты, предоставляемые друг другу взаимосвязанными ЦД, полностью обеспечиваются высококачественным	Q.20.3.2	X	X	V	X	X

⁷⁴ В случае взаимосвязи с иностранным ЦД.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
обеспечением и подчиняются установленным лимитам?						
Ключевое соображение 4. Предварительный перевод ценных бумаг между взаимосвязанными ЦД запрещен, или по меньшей мере возврат ранее предварительно переданных ценных бумаг запрещен до момента завершения операции перевода		X	X	V ⁷⁵	X	X
20.8. Допускается ли предварительный перевод ценных бумаг между взаимосвязанными ЦД? Если да, то в каких случаях предварительный перевод ценных бумаг между взаимосвязанными ЦД необходим и запрещен ли перевод данных ценных бумаг до момента завершения первой операции по переводу?	Q.20.4.1	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 5. ЦД-инвестор устанавливает связь с ЦД-эмитентом, только если этот механизм обеспечивает высокий уровень защиты прав участников ЦД-инвестора		X	X	V ⁷⁶	X	X
20.9. Каким образом при установлении связи ЦД-инвестор определяет, что права его участников имеют высокий уровень защиты?	Q.20.5.1	X	X	V	X	X
20.10. Как часто проводится сверка активов по организациям, чьи ценные бумаги находятся на хранении в депозитарии?	Q.20.5.2	X	X	V	X	X
20.11. Каким образом ЦД-инвестор обеспечивает высокий уровень защиты прав его участников (включая механизмы сегрегации и перевода позиций и обеспечения клиентов участников и условия защиты активов для омнибусных счетов)?	Q.20.5.3	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 6. ЦД-инвестор, который пользуется услугами посредника для реализации взаимосвязи с ЦД-эмитентом, осуществляет измерение, мониторинг и реагирование на дополнительные риски (включая кастодиальный, кредитный, правовой и операционный), вызванные использованием услуг посредника		X	X	V ⁷⁷	X	X
20.12. Если ЦД привлекает посредника для управления взаимосвязью, каковы применяемые ЦД критерии	Q.20.6.1	X	X	V	X	X

⁷⁵ См. сноску 74.

⁷⁶ См. сноску 74.

⁷⁷ См. сноску 74.

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
отбора посредника (посредников)? Являются ли эти критерии риск-ориентированными?						
20.13. Каковы соответствующие обязанности двух взаимосвязанных ЦД и посредников?	Q.20.6.2	X	X	V	X	X
20.14. Какие существуют процедуры для измерения, мониторинга рисков и реагирования на риски, возникающие в связи с наличием посредника?	Q.20.6.3	X	X	V	X	X
Ключевое соображение 7. Прежде чем устанавливать взаимосвязь с другим ЦК, ЦК обеспечивает выявление и управление потенциальными побочными эффектами, обусловленными возможным дефолтом взаимосвязанного с ним ЦК. Если взаимосвязаны три или более ЦК, то каждый ЦК идентифицирует, измеряет и реагирует на риски договора о коллективном взаимодействии		X	X	X	V	X
20.15. Какой анализ проводит ЦК перед заключением любого договора о взаимодействии в рамках выявления и оценки эффекта дефолта взаимосвязанного ЦК?	Q.20.7.1	X	X	X	V	X
20.16. Каким образом ЦК управляет выявленными эффектами, вызванными дефолтом взаимосвязанного ЦК?	Q.20.7.2	X	X	X	V	X
20.17. Какой анализ проводит ЦК перед заключением любого договора о взаимодействии в рамках выявления и оценки потенциальных эффектов, вызванных коллективной взаимосвязью, участниками которой выступают три и более ЦК?	Q.20.7.3	X	X	X	V	X
20.18. В случае наличия коллективной взаимосвязи какие процедуры позволяют ЦК идентифицировать, измерять и реагировать на риски, создаваемые коллективной взаимосвязью? Каким образом определены соответствующие права и обязательства взаимосвязанных ЦК?	Q.20.7.4	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 8. Каждый ЦК на ежедневной основе осуществляет контроль за наличием возможности обеспечивать полное покрытие своих текущих и потенциальных будущих рисков, возникающих со стороны взаимосвязанного с ним ЦК и его участников, с высокой степенью определенности. При этом ЦК не должен обеспечивать покрытие данных рисков за		X	X	X	V	X

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
счет возможности исполнять обязательства перед собственными участниками						
20.19. Каким образом ЦК обеспечивает измерение, мониторинг и реагирование на свои внутренние риски?	Q.20.8.1	X	X	X	V	X
20.20. Каким образом ЦК на непрерывной основе обеспечивает возможность полного покрытия своих текущих рисков?	Q.20.8.2	X	X	X	V	X
20.21. Каким образом ЦК обеспечивает покрытие своих потенциальных будущих рисков с высокой степенью определенности без потери способности исполнять свои текущие обязательства?	Q.20.8.3	X	X	X	V	X
20.22. Каким образом ЦК, имеющий договор о взаимодействии с иным ЦК, управляет рисками, обусловленными имеющимися взаимосвязями (например, гарантийный фонд, повышение требований о клиринговом обеспечении или взносы в гарантийные фонды друг друга)?	Q.20.8.4	X	X	X	V	X
20.23. Если ЦК осуществляют взносы в гарантийные фонды друг друга, каким образом ЦК получают уверенность, что средства, вносимые в гарантийный фонд другого ЦК, не влияют на способность ЦК исполнять свои обязательства перед собственными участниками в любой момент?	Q.20.8.5	X	X	X	V	X
20.24. Каким образом взаимосвязанные ЦК обеспечивают доведение до сведения своих участников информации о рисках, связанных с возможным распределением непокрытых убытков и дефицитом непокрытой ликвидности, возникающих в рамках имеющейся взаимосвязи ЦК с иным ЦК?	Q.20.8.6	X	X	X	V	X
Ключевое соображение 9. Р тщательно оценивает дополнительные операционные риски, обусловленные его взаимосвязями с инфраструктурными организациями финансового рынка, в целях обеспечения универсальности и надежности информационных технологий и сопутствующих ресурсов		X	X	X	X	V
20.25. Каким образом Р обеспечивает и с какой периодичностью оценивает универсальность и надежность своих ИТ-систем и сопутствующих ресурсов с учетом дополнительных операционных рисков, возникающих в рамках имеющейся взаимосвязи с	Q.20.9.1	X	X	X	X	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
инфраструктурными организациями финансового рынка?						
<p>Принцип 21. Эффективность и результативность Обеспечение Объектом оценки эффективного и результативного удовлетворения потребностей своих участников и обслуживаемых рынков</p> <p>Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 17, 18, 22 и другими</p>		V	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 1. Архитектура Объекта оценки обеспечивает удовлетворенность потребностей участников и рынков, которые он обслуживает, в частности это касается порядка клиринга и расчетов, операционной структуры, спектра продуктов, по которым проводятся клиринг, расчеты или учет, а также использования информационных технологий</p>		V	V	V	V	V
21.1. Каким образом Объект оценки определяет, учитывает ли его архитектура (включая порядок клиринга и расчетов, операционную структуру, предоставляемые услуги, а также информационные технологии) потребности участников и обслуживаемых рынков?	Q.21.1.1	V	V	V	V	V
21.2. Каким образом Объект оценки определяет, соответствует ли он требованиям и потребностям участников, их клиентов, связанных организаций и продолжает ли он соответствовать данным требованиям по мере их изменения (например, посредством механизмов обратной связи)?	Q.21.1.2	V	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 2. Объект оценки имеет точно определенные задачи и цели, которые поддаются количественной оценке и могут быть достигнуты, такие как минимальные уровни обслуживания, ожидания в области управления риском и бизнес-приоритеты</p>		X	V	V	V	V
21.3. Какие цели и задачи определены в документах Объекта оценки в отношении его эффективности?	Q.21.2.1	X	V	V	V	V
21.4. Каким образом Объект оценки обеспечивает, чтобы цели и задачи в отношении его эффективности были	Q.21.2.2	X	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
ясными, поддавались количественной оценке и являлись достижимыми?						
21.5. Проводится ли и с какой периодичностью оценка степени достижения поставленных целей и реализации задач? Какие механизмы использует Объект оценки для измерения и оценки степени достижения поставленных целей и реализации задач?	Q.21.2.3	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки имеет отработанные механизмы регулярного анализа эффективности и результативности своей деятельности (функционирования)		X	V	V	V	V
21.6. Какие процедуры и показатели разработаны Объектом оценки для оценки его эффективности и результативности?	Q.21.3.1	X	V	V	V	V
21.7. С какой периодичностью Объект оценки анализирует эффективность и результативность своей деятельности (функционирования)?	Q.21.3.2	X	V	V	V	V
Принцип 22. Процедуры и стандарты связи Обеспечение Объектом оценки использования или адаптации международных стандартов и процедур передачи сообщений для осуществления эффективного клиринга и расчетов, а также ведения документооборота						
Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 17, 21 и другими						
Ключевое соображение 1. Объект оценки использует или по меньшей мере адаптирует международные стандарты и процедуры передачи сообщений		V	V	V	V	V
22.1. Использует ли Объект оценки международные стандарты и процедуры передачи сообщений и, если да, какие?	Q.22.1.1 Q.22.1.3	V	V	V	V	V
22.2. Если Объектом оценки осуществляются трансграничные операции, то каким образом в операционных процедурах, процессах и системах используются международные стандарты и процедуры передачи сообщений или иным образом обеспечивается операционная совместимость при трансграничных операциях?	Q.22.1.2 Q.22.1.4	V	V	V	V	V
22.3. Если международные стандарты не используются, то каким образом Объектом оценки обеспечиваются операционная совместимость национальных и	Q.22.1.5	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
международных систем передачи сообщений и конвертация национальных и международных форматов сообщений?						
<p>Принцип 23. Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных Наличие у Объекта оценки открытых, точных и всеобъемлющих правил и процедур, определяющих его деятельность (функционирование), а также предоставление Объектом оценки участникам информации, позволяющей им получить представление в том числе о рисках и расходах, связанных с участием</p> <p>При оценке данного Принципа информация подлежит раскрытию в той степени, в которой это не наносит ущерб безопасности деятельности (функционирования) Объекта оценки Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципами 8, 13, 24 и другими</p>		V	V	V	V	V
<p>Ключевое соображение 1. Объект оценки определяет точные, понятные правила и процедуры и в полном объеме доводит их до сведения участников. Правила и основные процедуры раскрываются публично (с учетом документов Объекта оценки, определяющих раскрытие информации)</p>		V	V	V	V	V
<p>23.1. Какими документами Объекта оценки определены существенные аспекты деятельности (функционирования) Объекта оценки, а также осуществляемые им процедуры? Каким образом данные документы Объекта оценки раскрываются участникам, иным заинтересованным лицам?</p>	Q.23.1.1	V	V	V	V	V
<p>23.2. Каким образом Объект оценки определяет, что документы Объекта оценки и процедуры являются точно сформулированными и комплексными?</p>	Q.23.1.2	V	V	V	V	V
<p>23.3. Какая информация содержится в документах Объекта оценки о порядке действий в нестандартных, но предсказуемых, ситуациях?</p>	Q.23.1.3	V	V	V	V	V
<p>23.4. Каким образом раскрываются сведения о процессах, которые выполняются при изменении правил и процедур Объекта оценки?</p>	Q.23.1.4	V	V	V	V	V
<p>23.5. Каким образом Объект оценки публично раскрывает информацию о</p>	Q.23.1.5	V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
документах Объекта оценки и основных процедурах?						
Ключевое соображение 2. Объект оценки обнаруживает подробные описания организационной структуры и операций, а также прав и обязанностей, чтобы участники могли оценить риски, которым они подвергаются в связи с участием		V	V	V	V	V
23.6. В каких документах Объекта оценки определены организационная структура и операции Объекта оценки? Каким образом и кому Объект оценки раскрывает информацию об организационной структуре и операциях?	Q.23.2.1	V	V	V	V	V
23.7. Каким образом и кому Объект оценки раскрывает информацию, в какой степени он уполномочен самостоятельно принимать ключевые решения, непосредственно влияющие на его деятельность (функционирование), а также об уполномоченных лицах по принятию ключевых решений?	Q.23.2.2	V	V	V	V	V
23.8. Какую информацию Объект оценки предоставляет участникам в части их прав, обязанностей и рисков, связанных с участием?	Q.23.2.3	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 3. Объект оценки предоставляет участникам всю необходимую и надлежащую документацию и осуществляет информирование в целях упрощения понимания участниками правил и процедур Объекта оценки, а также рисков, которым они подвергаются в результате участия		X	V	V	V	V
23.9. Каким образом Объект оценки обеспечивает понимание участниками правил и процедур Объекта оценки, а также рисков, связанных с участием?	Q.23.3.1	X	V	V	V	V
23.10. Получает ли Объект оценки подтверждение понимания участниками правил и процедур Объекта оценки, а также рисков, связанных с участием?	Q.23.3.2	X	V	V	V	V
23.11. Какие меры принимает Объект оценки в случае выявления отсутствия понимания у участника правил и процедур Объекта оценки, а также рисков, связанных с участием?	Q.23.3.3	X	V	V	V	V
Ключевое соображение 4. Объект оценки раскрывает публично информацию о тарифах, а также принципах установления скидок. Объект оценки предоставляет		V	V	V	V	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
подробные описания платных услуг для целей сравнения						
23.12. Каким образом Объект оценки публично раскрывает информацию о тарифах?	Q.23.4.1	V	V	V	V	V
23.13. Каким образом Объект оценки своевременно уведомляет участников, иных заинтересованных лиц об изменении услуг и тарифов?	Q.23.4.2	V	V	V	V	V
23.14. Раскрывает ли Объект оценки полный перечень платных услуг, включая их описание? Позволяет ли описание услуг провести сравнение с услугами аналогичных организаций?	Q.23.4.3	V	V	V	V	V
23.15. Раскрывает ли Объект оценки информацию об используемых технологиях и процедурах передачи сообщений, а также других факторах, влияющих на операционные издержки?	Q.23.4.4	V	V	V	V	V
Ключевое соображение 5. Объект оценки регулярно готовит и раскрывает публично ответы в рамках положений о раскрытии информации (в соответствии с приложением 1 к настоящей Методике оценки). Объект оценки предоставляет своим участникам, а также раскрывает публично любую другую дополнительную информацию, необходимую для понимания деятельности (функционирования) и операций Объекта оценки. Кроме того, Объект оценки по меньшей мере раскрывает основные данные об объеме и стоимости сделок		V	V	V	V	V
23.16. Когда Объект оценки в последний раз раскрывал информацию (в соответствии с приложением 1 к настоящей Методике оценки) ⁷⁸ ? Как часто обновляются данные? Обновляются ли данные после существенных изменений в деятельности (функционировании) Объекта оценки и изменений условий, в которых Объект оценки осуществляет деятельность (функционирует), с какой периодичностью?	Q.23.5.1	V	V	V	V	V

⁷⁸ Или форму раскрытия информации согласно приложению А к Методике оценки степени соответствия деятельности операторов системно значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними системно значимых платежных систем, рекомендациям Банка России (приложение к приказу Банка России от 9 апреля 2014 года № ОД-607«О методике оценки степени соответствия деятельности операторов системно значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними системно значимых платежных систем рекомендациям Банка России»).

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
23.17. Какие количественные данные Объект оценки раскрывает публично? Как часто обновляется эта информация?	Q.23.5.2	V	V	V	V	V
23.18. Какую еще информацию раскрывает Объект оценки? Каким образом и в каких источниках Объект оценки раскрывает информацию? На каком языке (языках) предоставляется информация?	Q.23.5.3	V	V	V	V	V
Принцип 24. Раскрытие рыночных данных Р Обеспечение Р своевременного предоставления точных данных компетентным органам и их публичного раскрытия Данный Принцип следует рассматривать в комплексе с Принципом 17 и другими		X	X	X	X	V
Ключевое соображение 1. Р в соответствии с регуляторными и отраслевыми ожиданиями предоставляет необходимые данные компетентным органам, а также раскрывает информацию публично. Указанные данные являются полными и достаточно подробными, чтобы способствовать повышению уровня прозрачности рынка и достижению других целей, представляющих общественный интерес		X	X	X	X	V
24.1. Какие данные Р предоставляет компетентным органам и какие данные Р раскрывает публично?	Q.24.1.1	X	X	X	X	V
24.2. Каким образом Р обеспечивает соответствие раскрываемой информации требованиям компетентных органов и публичным интересам?	Q.24.1.2	X	X	X	X	V
Ключевое соображение 2. Р имеет эффективные процессы и процедуры для своевременного и упорядоченного представления компетентным органам информации, позволяющей им выполнять свои обязанности по регулированию и контролю		X	X	X	X	V
24.3. Какие процессы и процедуры использует Р для своевременного представления данных в соответствующие компетентные органы надлежащим образом, способствуя выполнению ими обязанностей по регулированию и контролю?	Q.24.2.1	X	X	X	X	V
24.4. Каким образом Р обеспечивает соответствие представляемых в компетентные органы данных	Q.24.2.2	X	X	X	X	V

Принципы, ключевые соображения и вопросы	Номер вопроса в Принципах	Применимость				
		СоцЗПС	СисЗПС	ЦД	ЦК	Р
юридическим, операционным и технологическим требованиям?						
Ключевое соображение 3. Р имеет надежные информационные системы, предоставляющие корректные текущие и исторические данные. Информация представляется своевременно и в формате, который бы обеспечивал простоту ее анализа		X	X	X	X	V
24.5. Каким образом Р обеспечивает корректность данных?	Q.24.3.1	X	X	X	X	V
24.6. Каким образом Р обеспечивает представление информации в доступном и сопоставимом формате, позволяющем легко провести ее анализ?	Q.24.3.2	X	X	X	X	V

Приложение 3
к Методике оценки Банком России
системно и социально значимых
платежных систем и системно
значимых инфраструктурных
организаций финансового рынка
(центрального депозитария,
центральных контрагентов и
репозитариев)

Структура и содержание отчета об оценке

I. Пояснительная записка

Пояснительная записка включает общие сведения об Объекте оценки и основную информацию о проведенной оценке, в том числе:

сведения об Объекте оценки: наименование, место нахождения, виды деятельности, осуществляемые на финансовом рынке, показатели деятельности (функционирования) на финансовом рынке (в том числе количество и объем операций), особенности Объекта оценки (например, деятельность (функционирование) Объекта оценки на территории иностранных государств) и иные сведения;

сроки, цели и задачи проведения оценки;

указание на период деятельности (функционирования) Объекта оценки, подлежащий оценке;

указание на проведение повторной оценки Объекта оценки или на проведение оценки впервые, а также в случае проведения повторной оценки сведения о предыдущих оценках, проведенных в отношении Объекта оценки;

Принципы, на соблюдение которых проведена оценка Объекта оценки, а также основания, на которых отдельные Принципы исключены из состава оцениваемых Принципов (в случае исключения);

описание источников информации, использованных при проведении оценки. Указанные источники информации могут включать законодательство, нормативные и иные акты Банка России, результаты самооценки и результаты предыдущих оценок, раскрываемую Объектом оценки информацию в соответствии с рекомендуемыми структурой и содержанием согласно приложению 1 к настоящей

Методике оценки, информацию о выполнении плана мероприятий по реализации изменений в деятельности (функционировании) Объекта оценки, составленного по результатам предыдущей оценки, документы Объекта оценки, аналитические отчеты и заключения экспертов, в том числе внешних аудиторов, а также информацию, полученную в ходе выездов на места⁷⁹ и устных бесед с представителями Объекта оценки, иными заинтересованными лицами (например, участниками Объекта оценки, другими участниками финансового рынка, связанными с Объектом оценки);

способ проведения оценки (в рамках рабочей группы или структурным подразделением Банка России самостоятельно), информация о структурном подразделении (структурных подразделениях) Банка России, осуществившем (осуществивших) оценку;

информацию о препятствиях (при наличии), возникших при проведении оценки (например, о несвоевременном представлении информации или непредставлении информации Объектом оценки).

II. Результаты оценки соблюдения Принципов

Результаты оценки соблюдения Принципов, а также в случае проведения повторной оценки результаты предыдущей оценки соблюдения Принципов указываются по форме согласно таблице 1.

В случае проведения оценки в отношении одного вида деятельности Объекта оценки таблица 1 заполняется по данному виду деятельности.

В случае проведения оценки в соответствии с пунктом 3 настоящей Методики оценки одновременно в отношении нескольких (всех) видов деятельности Объекта оценки таблица 1 заполняется в разрезе каждого оцениваемого вида деятельности.

⁷⁹ В случае если указанное взаимодействие предусмотрено законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Таблица 1

Рейтинг	Принципы	
	предыдущая оценка	текущая оценка
Соблюдается	Вид деятельности 1: например, Принципы 1, 3, 8...	Вид деятельности 1: например, Принципы 1, 3, 6, 8...
	Вид деятельности 2: например, Принципы 1, 3...	Вид деятельности 2: например, Принципы 1, 3, 7...
	Вид деятельности 3: например, Принципы 3, 6...	Вид деятельности 3: например, Принципы 1, 3, 6...
В основном соблюдается	Вид деятельности 1:	Вид деятельности 1:
	Вид деятельности 2:	Вид деятельности 2:
	Вид деятельности n:	Вид деятельности n:
Частично соблюдается	Вид деятельности 1:	Вид деятельности 1:
	Вид деятельности 2:	Вид деятельности 2:
	Вид деятельности n:	Вид деятельности n:
Не соблюдается	Вид деятельности 1:	Вид деятельности 1:
	Вид деятельности 2:	Вид деятельности 2:
	Вид деятельности n:	Вид деятельности n:
Неприменим	Вид деятельности 1:	Вид деятельности 1:
	Вид деятельности 2:	Вид деятельности 2:
	Вид деятельности n:	Вид деятельности n:

III. Краткий отчет об оценке

Включаются основное заключение и рейтинг в отношении каждого применимого Принципа.

Основное заключение содержит описательное резюме по каждому Принципу, в отношении которого проведена оценка, составленное на основе заключений, сформированных в соответствии с подпунктом 2.2 пункта 2 настоящей Методики оценки, в которое включаются описание деятельности (функционирования) Объекта оценки по реализации Принципа, описание выявленных пробелов и фактов (при наличии), на основании которых были сделаны соответствующие выводы.

После основного заключения по применимому Принципу указывается его рейтинг, присвоенный в соответствии с подпунктом 2.4 пункта 2 настоящей Методики оценки.

В случае проведения оценки в отношении одного вида деятельности Объекта оценки составление основного заключения и указание рейтинга осуществляется в отношении данного вида деятельности.

В случае проведения оценки в соответствии с пунктом 3 настоящей Методики оценки одновременно в отношении нескольких (всех) видов деятельности Объекта оценки составление основного заключения и указание рейтинга осуществляются в отношении каждого оцениваемого вида деятельности.

IV. Подробный отчет об оценке

Подробный отчет об оценке в разрезе каждого применимого Принципа и применимых вопросов составляется по форме согласно таблице 2.

В случае проведения оценки в отношении одного вида деятельности Объекта оценки заполнение таблицы 2 осуществляется в отношении данного вида деятельности.

В случае проведения оценки в соответствии с пунктом 3 настоящей Методики оценки одновременно в отношении нескольких (всех) видов деятельности Объекта оценки заполнение таблицы 2 осуществляется в отношении каждого оцениваемого вида деятельности.

Таблица 2

Наименование Принципа 1	
Список вопросов	Ответ
Вопрос 1	По виду деятельности 1 Включается информация о деятельности (функционировании) Объекта оценки в соответствии со списком вопросов. При ответе на вопрос, помимо основной информации, описываются также препятствия для соблюдения Принципа (при их наличии), выявленные при ответе на соответствующий вопрос
	По виду деятельности 2
	По виду деятельности n
Вопрос 2	По виду деятельности 1
	По виду деятельности 2
	По виду деятельности n
Вопрос n	По виду деятельности 1
	По виду деятельности 2
	По виду деятельности n
Рейтинг Принципа 1	
Наименование Принципа n	

V. Рекомендации

При наличии информации о выявленных пробелах в деятельности (функционировании) Объекта оценки рекомендации и предполагаемые сроки их реализации составляются по форме согласно таблице 3.

Рекомендации располагаются в разрезе Принципов от более до менее срочных.

При проведении оценки в соответствии с пунктом 3 настоящей Методики оценки одновременно в отношении нескольких (всех) видов деятельности Объекта оценки в таблицу 3 включаются рекомендации по всем видам деятельности.

Таблица 3

№ п/п	Принцип	Выявленные пробелы	Рекомендации	Срок реализации ⁸⁰
1	Принцип 1			
n	Принцип n			

⁸⁰ Указывается предполагаемый срок реализации рекомендованных мер. Конкретные сроки устанавливаются Объектом оценки при разработке плана мероприятий по реализации рекомендованных мер.