

# Управление рисками

## КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

В Группе выстроена интегрированная система управления рисками (СУР), при этом каждой из компаний Группы присущи специфические виды рисков, обусловленные особенностями ее деятельности. Так, ПАО Московская Биржа, являясь головной компанией Группы, несет риски, связанные с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом.

Вместе с тем основным риск-тейкером Группы является НКО НКЦ (АО) с функциями клиринговой организации, центрального контрагента (ЦК) на всех основных рынках Группы и оператора товарных поставок на товарном рынке.

Единая СУР в Группе включает также НКО АО НРД как инфраструктурный институт финансового рынка Российской Федерации, ориентированный на обеспечение надежной работы и стабильного развития следующих ключевых направлений деятельности:

- ▶ центральный депозитарий;
- ▶ расчетно-платежная система;
- ▶ торговый репозитарий;
- ▶ предоставление трехсторонних сервисов;
- ▶ центр корпоративной информации.

## СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СТРАТЕГИИ

Принципы и подходы к построению и функционированию СУР Группы основаны на лучших мировых практиках с учетом требований национальных и международных стандартов в области управления рисками и капиталом. Группа проводит ежегодную проверку соответствия своей деятельности Принципам для инфраструктур финансового рынка CPMI-IOSCO, концепции COSO «Управление рисками организаций», рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору в области процедур управления рисками и капиталом кредитных организаций.

Основной риск-тейкер Группы – НКО НКЦ (АО). В 2019 году НКЦ подтвердил сертификацию на соответствие международному стандарту Системы менеджмента качества ISO 9001:2015 (DNV GL Business Assurance Management System Certificate ISO 9001:2015), обобщающему передовой мировой опыт в области управления

производством и менеджмента качества компании. Аудит проведен Международным сертификационным обществом Det Norske Veritas and Germanischer Lloyd (DNV GL). Особенностью стандартов DNV GL является предъявление требований к системе организации управления бизнес-процессами, которые призваны обеспечивать предсказуемый и стабильный уровень качества продукции и услуг.

В 2019 году НКЦ успешно прошел валидацию моделей оценки величины первоначальной и вариационной маржи участников клиринга. Валидация проведена международной аудиторско-консалтинговой сетью фирм PwC в соответствии с Положением Банка России от 1 ноября 2018 года № 658-П «О требованиях к квалифицированному центральному контрагенту, порядке признания качества управления центрального контрагента удовлетворительным, об основаниях и порядке