

Посттрейдинговые услуги

КЛИРИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Функции клиринговой организации и центрального контрагента (ЦК) на российском финансовом рынке с 2007 года выполняет Национальный Клиринговый Центр (НКЦ), входящий в Группу. Основная задача НКЦ – оказание клиринговых услуг участникам рынка и поддержание стабильности на обслуживаемых сегментах финансового рынка за счет реализации современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками. НКЦ имеет статус квалифицированного ЦК и признан Банком России системно значимой инфраструктурной организацией финансового рынка. Он является членом Всемирной ассоциации центральных контрагентов (Global Association of Central Counterparties, CCP12) и Европейской ассоциации клиринговых домов – центральных контрагентов (European Association of Central Counterparty Clearing Houses, EACH).

Рейтинги

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings в 2019 году подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) для НКЦ в национальной валюте на уровне «BBB», прогноз «Стабильный» и повысило долгосрочный РДЭ НКЦ в иностранной валюте до уровня «BBB», прогноз «Стабильный».

Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг НКЦ по национальной шкале на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный». По мнению экспертов АКРА, присвоенные НКЦ кредитный рейтинг и прогноз обусловлены сильным и устойчивым бизнес-профилем, исключительной позицией по ликвидности и запасу достаточности капитала, а также тем, что дополнительную поддержку рейтингу оказывает системная значимость НКЦ на российском финансовом рынке.

Уровни защиты центрального контрагента

В 2019 году усовершенствована структура уровней защиты ЦК за счет увеличения величины выделенного капитала рынка стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) до 1 млрд рублей и внедрения обеспечения под стресс на рынке СПФИ. Таким образом, совокупный размер выделенного капитала ЦК увеличился до 10,1 млрд рублей.

10,1 млрд рублей
совокупный размер выделенного
капитала ЦК

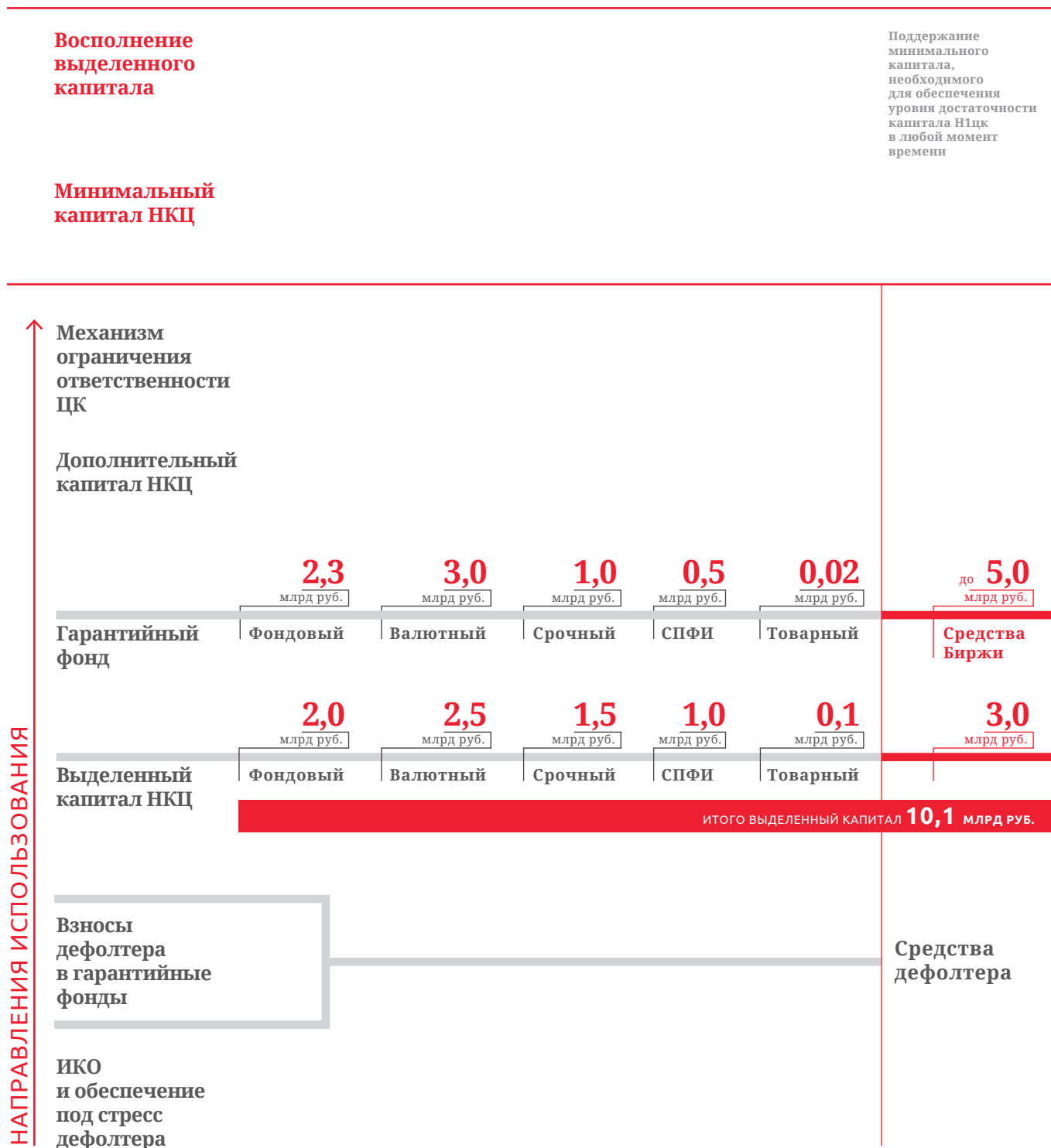
Структура уровней защиты ЦК, унифицированная для всех рынков Биржи, нацелена на обеспечение его надежности и устойчивости, а также на гарантированное восстановление финансовой устойчивости НКЦ в любой рыночной ситуации. Разработанная и внедренная структура защиты соответствует международным стандартам деятельности ЦК и требованиям Банка России.

Управление рисками

В 2019 году в рамках дефолт-менеджмента в торговой системе Биржи был введен режим, позволяющий наиболее рыночным способом, на основе заключенных ЦК сделок, осуществлять урегулирование обязательств недобросовестных участников клиринга.

Внедрен механизм контроля риска концентрации ЦК для последовательного экономического ограничения активности участника клиринга, связанной с открытием

Структура уровней защиты центрального контрагента



им позиций, содержащих концентрированные риски по любому из оцениваемых риск-факторов: ценовой риск и риск изменения волатильности, которые являются составляющими рыночного риска, а также процентный риск. Это позволяет устанавливать ограничения отдельно на все риск-факторы, которые влияют на риск портфеля позиций.

Автоматизирован процесс проведения ликвидационного неттинга в отношении участника клиринга в случае инициации данной процедуры, при котором устанавливаются соответствующие запрещающие признаки во всех торговых системах Группы, а также происходит снятие активных заявок и транзакций. Данный функционал не дает возможности выполнять действия, ведущие к увеличению позиций участника клиринга – ликвиданта.

Совершенствование технологий

В учетной системе НКЦ реализована автоматизация формирования, отправки и обработки сообщений SWIFT через систему передачи финансовых сообщений Банка России (СПФС). СПФС, функционирующая на базе информационно-телекоммуникационной системы Банка России, создана в качестве альтернативного канала межбанковского взаимодействия с целью обеспечения гарантированного и бесперебойного предоставления услуг по передаче электронных сообщений по финансовым операциям, снижения рисков, влияющих на безопасность и конфиденциальность оказания услуг по передаче финансовых сообщений.

Отчетность и аудит

Международное сертификационное общество Det Norske Veritas and Germanischer Lloyd подтвердило соответствие системы менеджмента качества, внедренной в НКЦ, международному стандарту Системы менеджмента качества. Сертификат о подтверждении соответствия для услуг по осуществлению клиринговой деятельности, включая функцию ЦК, действителен до 10 декабря 2021 года.

НКЦ успешно прошел валидацию моделей оценки величины первоначальной и вариационной маржи участников клиринга, по итогам которой общий уровень риск-защищенности оценен как высокий. Валидация проведена международной аудиторско-консалтинговой сетью фирм PwC в соответствии с Положением Банка России «О требованиях к квалифицированному центральному контрагенту, порядке признания качества управления центрального контрагента удовлетворительным, об основаниях и порядке принятия решения о признании качества управления центрального контрагента неудовлетворительным, порядке доведения информации о принятом решении до центрального контрагента».

Подтверждено соответствие уровня ИТ-процессов НКЦ международным стандартам в результате аудита этих процессов, проведенного АО «Делойт и Туш СНГ» в соответствии с требованиями Положения Банка России «О требованиях, направленных на снижение рисков осуществления клиринговой деятельности, и требованиях к документу (документам), определяющему (определяющим) меры, направленные на снижение кредитных, операционных и иных рисков, в том числе рисков, связанных с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности».

Развитие проекта «Отчетность НКЦ» в 2019 году трансформировалось в создание Hadoop Data Lake – корпоративной базы данных, содержащей первичные данные в исходном виде, а также хранящей первичные документы. НКЦ начал с сохранения первичных данных по сделкам с провайдерами ликвидности и предоставления их потребителям.