

УТВЕРЖДЕНА

решением Наблюдательного Совета

Акционерного общества «Национальная
товарная биржа»

«25» декабря 2020 г., протокол №8

М.П.

**Методика определения контрольных показателей
риск-аппетита Акционерного общества «Национальная товарная биржа»**

Москва, 2020

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Термины и определения.....	3
3. Цели и задачи установления предельного и совокупного предельного уровней риска через установление риск-аппетита.	7
4. Определение перечня показателей риск-аппетита и методика определения их пороговых и фактических значений	7
5. Мониторинг соблюдения риск-аппетита и отчетность АО НТБ	10
Приложение 1.	13

1. Общие положения

1.1. Методика определения контрольных показателей риск-аппетита (далее – Методика) Акционерного общества «Национальная товарная биржа» (далее – АО НТБ, Биржа) разработана в рамках системы управления рисками АО НТБ. В Методике отражены показатели риск-аппетита, отражающие деятельность АО НТБ как организатора торговли. Методика разработана в соответствии с Указанием Банка России от 07 мая 2018 г. № 4791-У «О требованиях к организации организатором торговли системы управления рисками, связанными с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом, и к документам организатора торговли, определяющим меры, направленные на снижение указанных рисков и предотвращение конфликта интересов», а также следующими внутренними документами:

- Правилами управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торговли;
- Политикой по управлению финансовыми рисками;
- Политикой управления операционным риском;
- Политикой управления регуляторным риском;
- Политикой управления риском потери деловой репутации;
- иными внутренними документами по управлению отдельными видами рисков.

1.2. Методика устанавливает перечень показателей риск-аппетита, правила и параметры расчета их пороговых и фактических значений.

1.3. Методика отражает единый подход к определению приемлемости рисков для АО НТБ. Все управленческие решения АО НТБ принимаются с учетом установленных показателей риск-аппетита и их пороговых значений.

2. Термины и определения

База данных о событиях операционного риска (БДСОР) – электронное хранилище информации о событиях операционного риска (далее - СОР) АО НТБ и инцидентах (событиях), связанных с операционным риском, но не имевших последствий и не оказавших негативного влияния на процессы АО НТБ.

База данных рисков (БДР) - реестр рисков, электронное хранилище информации о нефинансовых рисках

Группа Московская Биржа (далее - Группа) – Группа компаний Московская Биржа, состоящая из ПАО Московская Биржа, НКО АО НРД, НКО НКЦ (АО), АО НТБ и «ООО МБ Инновации».

Комплаенс-риск – риск возникновения у АО НТБ убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Для описания комплаенс-рисков используется термин «регуляторный риск», который, является одной (но не единственной) из составляющих комплаенс-рисков.

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

Нефинансовые риски (далее – риски) - операционный риск (включая риск нарушения информационной безопасности и непрерывности бизнеса), комплаенс-риск, включая регуляторный, риск потери деловой репутации, стратегический риск, проектный риск, правовой риск.

Операционный риск – риск возникновения последствий, влекущих за собой приостановление или прекращение оказания услуг по проведению организованных торгов в полном или неполном объеме, а также риск возникновения расходов (убытков) в результате сбоя и (или) ошибок программно-технических средств, включая программно-технические средства и информационно-коммуникационные средства связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, и (или) во внутренних бизнес-процессах, ошибок работников и (или) в результате внешних событий, оказывающих негативное воздействие на деятельность АО НТБ.

Правовой риск – риск возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности АО НТБ вследствие действий работников или органов управления; нарушения Группой, а также клиентами и контрагентами АО НТБ, условий договоров; наличия в договорах положений, не отвечающих правам и интересам АО НТБ; несовершенства правовой системы; нахождения АО НТБ, ее клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

Регуляторный риск – риск возникновения у АО НТБ расходов (убытков) и(или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия деятельности по организации

торговли, осуществляемой на основании лицензии АО НТБ, требованиям законодательства Российской Федерации, регулирующих деятельность организатора торговли, правилам организованных торгов, учредительным и иным документам организатора торговли и (или) в результате применения мер в отношении организатора торговли со стороны Банка России.

Риск – это событие или условие, которое в случае возникновения имеет негативное воздействие на бизнес-процессы, услуги и клиентов, а также приводит или может привести к потенциальным потерям, которые могут выражаться в недополучении доходов, появлении дополнительных расходов или в отрицательном влиянии на деловую репутацию.

Предельный уровень риска (риск-аппетит) – это максимальный уровень риска, который АО НТБ готово принять для достижения стратегических целей.

Риск информационной безопасности (ИБ) – риск, связанный с возможностью утраты свойств ИБ (конфиденциальности, целостности и доступности) информационными активами АО НТБ в результате реализации угроз ИБ.

Риск-менеджер – руководитель структурного подразделения, назначенный ответственным за управление операционным и стратегическим риском.

Риск потери деловой репутации – риск возникновения последствий, влекущих за собой расходы (убытки) АО НТБ или иные негативные последствия в результате негативного восприятия организатора торговли со стороны контрагентов организатора торговли, участников торгов и их клиентов, акционеров АО НТБ, Банка России и иных лиц, которые могут негативно повлиять на способность организатора торговли поддерживать существующие и(или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования (далее - РПДР).

Сигнал раннего предупреждения (EWS - Early Warning Signal) – значение промежуточного показателя уровня риска при осуществлении мониторинга (с целью недопущения нарушения риск-аппетита) при достижении которого происходит эскалация информации органам управления АО НТБ.

Система управления рисками (СУР) – комплекс правил, документов и мероприятий по идентификации и оценке рисков, воздействию на риски, а также контролю за их состоянием с целью минимизации финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения факторов риска.

Служба по управлению рисками – структурное подразделение АО НТБ, ответственное за организацию системы управления рисками. Управляет нефинансовыми рисками, координирует работу по управлению финансовыми рисками.

Событие риска – событие, ситуация, обстоятельство, которые характеризуются реализацией (проявлением) риска и могут сопровождаться причинением АО НТБ убытков (возникновением расходов).

Совокупный предельный уровень риска – это максимальная величина потенциальных убытков, которые АО НТБ может понести в случае реализации рисков, предусмотренных ее риск-аппетитом.

Стратегический риск – риск возникновения расходов (убытков) у АО НТБ в результате принятия ошибочных решений в процессе управления АО НТБ, в том числе при разработке, утверждении и исполнении документов, определяющих направления развития АО НТБ, ненадлежащем исполнении принятых решений в процессе управления АО НТБ, неучете органами управления АО НТБ изменений внешних факторов, влияющих или способных повлиять на процесс управления АО НТБ.

Стресс-тестирование нефинансовых рисков – это моделирование различных негативных сценариев реализации нефинансовых рисков, влекущих финансовые и нефинансовые последствия для АО НТБ. Одним из стресс-сценариев операционных рисков является нагрузочное тестирование. Оценка устойчивости программно-технических средств, используемых для осуществления деятельности по организации торговли АО НТБ, к существенным изменениям: исключительным, но правдоподобным событиям, связанным с нарушением бизнес-процессов и внешней средой.

Сценарный анализ нефинансовых рисков (сценарный анализ) – это специальным образом структурированный прогноз потерь и наступления событий операционного и/или иного нефинансового риска, которые его вызывают, основанный на знаниях экспертов в той области, риски которой подлежат оценке. Сценарный анализ включает в себя прогноз возникновения события операционного риска, вероятность его возникновения, оценку размера возможных потерь в рамках анализируемого сценария. Сценарный анализ может проводиться на основе собранных данных о внутренних и внешних событиях операционного риска, на основе экспертных оценок результатов количественного и качественного анализа, а также результатов самооценки рисков и контрольных процедур, постоянного

операционного контроля, значений ключевых индикаторов риска, внутренних и внешних аудитов и проверок внешних надзорных органов.

Финансовые риски – кредитный риск, риск ликвидности. Для АО НТБ финансовые риски рассматриваются только в объеме тех финансовых рисков, которые присущи Бирже на момент создания настоящей Методики.

2.1. Термины, специально не определенные в данном разделе, используются в значениях, определенных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также внутренними документами АО НТБ.

3. Цели и задачи установления предельного и совокупного предельного уровней риска через установление риск-аппетита.

3.1. Основная цель установления риск-аппетита – обеспечение контроля за уровнем риска, принимаемого АО НТБ для достижения ее бизнес-целей, формирование единого понимания приемлемых рисков на всех уровнях управления АО НТБ, достижение стратегических и операционных целей, а также построение эффективного процесса реагирования на риск.

3.2. Риск-аппетит учитывается при планировании ресурсов, составлении бюджета, разработке и актуализации стратегии развития и функциональных стратегий АО НТБ, управлении рисками в рамках основной деятельности АО НТБ.

3.3. Риск-аппетит АО НТБ закреплен в карте рисков АО НТБ, содержащей совокупный (интегральный) показатель риск-аппетита, показатель риск-аппетита в разрезе видов риска и их утвержденные значения.

4. Определение перечня показателей риск-аппетита и методика определения их пороговых и фактических значений

4.1. В рамках СУР АО НТБ осуществляет идентификацию рисков, их анализ и оценку, определяет значимые (существенные) риски, устанавливает систему параметров их измерений и мониторинга, выполняет контроль за их значениями и обеспечивает выполнение мероприятий по снижению рисков.

4.2. Для каждого вида существенных рисков АО НТБ устанавливает риск-аппетит.

4.3. В рамках определения риск-аппетита по принимаемым рискам АО НТБ также указываются неприемлемые риски, т. е. риски, реализацию которых АО НТБ считает недопустимой в своей деятельности. По таким рискам устанавливается нулевой риск-аппетит. Это указание

определяет выбор стратегии реагирования в отношении обозначенных рисков при анализе текущих бизнес-процессов и технологий, а также при предварительном анализе планируемых существенных изменений в бизнес-процессах, продуктах, технологиях, проектной деятельности, а также иных действий, результаты которых могут повлечь за собой реализацию рисков, отнесенных АО НТБ к неприемлемым.

4.4. Для отнесения риска к неприемлемым рискам, реализацию которых АО НТБ считает недопустимой в своей деятельности, выполняются следующие задачи:

- определение размера максимально возможных потерь или иных негативных последствий от реализации всех видов рисков, присущих деятельности АО НТБ;
- выявление ожиданий руководителей структурных подразделений и органов управления АО НТБ в отношении рисков, которые необходимо отнести к неприемлемым рискам;
- формирование и установление риск-аппетита, согласование нулевого значения показателей риск-аппетита для рисков, которые необходимо указать как неприемлемые риски;
- построение системы мониторинга соблюдения риск-аппетита и контроля способов реагирования на неприемлемые риски;
- регулярное представление отчетности по итогам мониторинга и контроля;
- регулярный пересмотр риск-аппетита и списка рисков, ранее отнесенных к неприемлемым, с целью актуализации ситуации.

4.5. Для определения риск-аппетита АО НТБ использует следующие методики:

- 4.5.1. Осуществление оценки размера последствий реализации риска на исторических данных и установление предельных значений показателей на уровне средних значений за несколько выбранных лет;
- 4.5.2. Проведение сценарного анализа по наиболее вероятным сценариям реализации риска и установление сигнальных и пороговых значений показателей на уровне полученных значений;
- 4.5.3. Проведение оценки влияния потенциальных убытков на финансовые результаты АО НТБ и установление предельных значений показателей, исходя из размера потенциального убытка, при котором отсутствует влияние на реализацию стратегических инициатив АО НТБ;
- 4.5.4. Проведение стресс-тестирований риска по отдельным видам риска, с целью установить предельные ожидаемые убытки от реализации риска;

4.6. Риск-аппетит АО НТБ устанавливается Наблюдательным Советом АО НТБ ежегодно на год вперед в отношении рисков, признанных значимыми для АО НТБ.

- 4.7. При установлении риск-аппетита АО НТБ исходит из концепции продолжения деятельности в неблагоприятных условиях, а также учитывает результаты сценарного анализа и может учитывать результаты стресс-тестирования.
- 4.8. Пороговые значения показателей риск-аппетита АО НТБ имеют качественное и количественное выражение. Качественное выражение риск-аппетита подразумевает, что риск-аппетит не имеет четких количественных показателей, то есть представляет собой общее заявление о том, что допустимо, приемлемо или неприемлемо для АО НТБ в процессе достижения поставленных целей.
- 4.9. Общий перечень показателей риск-аппетита для АО НТБ, а также методика определения их сигнальных, пороговых и фактических значений представлены в Приложении 1 к настоящей Методике.
- 4.10. В целях установления риск-аппетита АО НТБ определяет следующий набор показателей:

Операционный риск:

1. Доступность систем реального времени;
2. Доступность прочих клиентских сервисов;
3. Потери в случае реализации операционного риска;
4. Число ИТ-инцидентов, приводящих к недоступности систем реального времени и/или систем прочих клиентских сервисов.

Риск информационной безопасности:

1. Число существенных (критических) ИБ-инцидентов, повлекших репутационные риски;¹
2. Число несущественных ИБ-инцидентов.

Стратегический риск:

1. Снижение NPV любого из приоритетных доходных проектов;
2. Увеличение бюджета любого из приоритетных инфраструктурных проектов с даты признания инфраструктурного проекта приоритетным (с бюджетом более 100 млн. руб. для АО НТБ);
3. Отставание по сроку реализации любого из приоритетных инфраструктурных проектов (кроме сдвигов в связи с задержками изменений законодательства).

Комплаенс (регуляторный) риск:

¹ Отнесен к неприемлемым рискам в рамках Группы

1. Количество случаев реализации комплаенс (регуляторного) риска, в т.ч. предписаний об устранении нарушений;
2. Потери в случае реализации комплаенс (регуляторного) риска.

Правовой риск:

1. Потери в случае реализации правового риска.

Репутационный риск:

1. Всплеск негативных публикаций об АО НТБ в СМИ;
2. Отток существующих клиентов, как следствие репутационного риска.

Кредитный риск:

1. Резервы под ожидаемые кредитные потери по прочим активам (дебиторская задолженность, к/с, МБК, депозиты).

5. Мониторинг соблюдения риск-аппетита и отчетность АО НТБ

- 5.1. Мониторинг соблюдения установленных ограничений количественных и качественных показателей риск-аппетита осуществляется на постоянной основе.
- 5.2. Контроль показателей риск-аппетита включает мероприятия по сопоставлению результатов мониторинга значений показателей уровня риска с установленными пороговыми значениями показателей риск-аппетита на ежедневной основе. По результатам мониторинга определяется динамика значений показателей, производится инициация соответствующих мер в случае обнаружения достижения и/или нарушения пороговых значений (срабатывание сигнала раннего предупреждения или достижение значения риск-аппетита), а также формирование отчетности.
- 5.3. Для обеспечения мониторинга, контроля и снижения рисков или их исключения АО НТБ выполняет следующие мероприятия:
 - 5.3.1. Устанавливает состав показателей и пороговые значения риск аппетита: сигналы раннего предупреждения и риск-аппетит.
 - 5.3.2. Выявляет нарушения ограничений рисков путем осуществления мониторинга количественных и качественных показателей риск-аппетита, значения для которых рассчитываются ежемесячно подразделениями, ответственными за управление отдельными видами рисков и консолидируются Службой по управлению рисками. Работник структурного подразделения, ответственного за управление риском совместно со Службой по управлению рисками, проводит анализ случаев реализации риска,

оценивает уровень риска, выявляет наличие нарушений пороговых значений, причины нарушений и последствия.

- 5.3.3. В случае выявления факта реализации событий, повлекших за собой нарушение EWS, не позднее дня, следующего за днем выявления факта нарушения EWS, Служба по управлению рисками формирует информационную рассылку членам Правления АО НТБ.
- 5.3.4. В случае выявления факта реализации событий, повлекших за собой нарушение риск-аппетита, не позднее дня, следующего за днем выявления факта нарушения риск-аппетита, Служба по управлению рисками формирует информационную рассылку членам Правления АО НТБ и членам Наблюдательного Совета АО НТБ о реализовавшихся событиях.
- 5.3.5. По результатам мониторинга риск-аппетита АО НТБ формируется отчет, представляемый Службой по управлению рисками на рассмотрение Правления АО НТБ ежемесячно и Наблюдательному Совету АО НТБ - ежеквартально. Отчет содержит информацию о перечне показателей риск-аппетита, уровне риска на отчетную дату, информацию о выявленных нарушениях ограничений риска и мероприятиях по их устранению и снижению уровня риска (при необходимости).
- 5.4. При выявлении нарушения EWS и риск-аппетита, а также в рамках снижения или исключения рисков, работники Службы по управлению рисками, действуют в следующем порядке:
 - 5.4.1. Определяют причину нарушения ограничения риска или определяет факторы, которые могут способствовать реализации выявленного риска.
 - 5.4.2. Определяют возможные последствия, которые могут возникнуть при реализации такого риска.
 - 5.4.3. Определяют работников АО НТБ, ответственных за область деятельности, в которой возникли факторы риска, и за область деятельности, которая подвергается последствиям реализации риска.
 - 5.4.4. По факту реализации риска принимаются решения в отношении мер, необходимых для снижения отдельных рисков, оказывающих влияние на уровень принимаемых АО НТБ рисков.
 - 5.4.5. Разрабатывают с работниками, указанными в предыдущем пункте, набор мероприятий, направленных на устранение факторов риска, либо мероприятия на направление на снижение тяжести последствий реализации риска, либо мероприятия, направленные на исключение риска.

- 5.4.6. Согласовывают с руководителями структурных подразделений АО НТБ ответственных работников и сроки на реализацию указанных мероприятий.
- 5.4.7. Осуществляют регулярный контроль за сроками и ходом выполнения назначенных мероприятий.
- 5.4.8. При необходимости формируют отчетность по статусу выполнения мероприятий для коллегиальных органов управления АО НТБ.
- 5.5. В случае реализации сопутствующих рисков (когда реализация одного события приводит к реализации нескольких рисков), фактический размер потерь или сформированных под ожидаемые потери резервов отражается как факт по всем видам сопутствующих рисков с соответствующим примечанием и детализацией, какой риск явился первоисточником, а какие стали сопутствующими.
- 5.6. В случае выявления высокой вероятности реализации риска с последующим формированием резервов под ожидаемые потери, такие резервы отражаются как фактическое значение риск-аппетита в том периоде, в котором они сформированы, а не накапливаемым итогом. Накопленным итогом отображаются значения резервов под ожидаемые потери по году. Дополнительно в отчете фиксируется статус по всем сформированным резервам под ожидаемые потери, которые ранее были отражены в отчете о соблюдении пороговых значений контрольных показателей риск-аппетита.
- 5.7. АО НТБ осуществляет регулярный пересмотр показателей и их пороговых уровней с периодичностью не реже одного раза в год.
- 5.8. Внеочередной пересмотр отдельных показателей, методики их расчета и/или пороговых уровней показателей возможен в следующих случаях:
 - при возникновении объективных причин нарушения показателя риск-аппетита, например, при изменении рыночных условий;
 - при внесении изменений в стратегию развития компаний Группы или Стратегию управления рисками;
 - по рекомендации членов Наблюдательного Совета АО НТБ.
- 5.9. При оценке эффективности управления рисками проводится анализ результативности деятельности по выявлению нарушений ограничений рисков, их устранению и (или) осуществлению иных мероприятий в рамках снижения этих рисков или их исключения.
- 5.10. Порядок контроля за соблюдением порядка выявления нарушений ограничений рисков включает независимые проверки СВА с периодичностью не реже, чем раз в три года.

Приложение 1.

Общий перечень показателей риск-аппетита и методика определения их пороговых и фактических значений.

ВИД РИСКА	ПОКАЗАТЕЛЬ	МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФАКТИЧЕСКОГО ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ	ПОРОГОВЫЕ УРОВНИ	
			СИГНАЛ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	РИСК-АППЕТИТ
ОПЕРАЦИОНН ЫЙ	Доступность систем реального времени	Фактическое значение рассчитывается по формуле: $K_d = (T_d - T_{nc}) / T_d * 100$ где, K_d – коэффициент доступности системы, %; T_d – время доступности системы, мин. В это время системы должны быть работоспособны и отвечать требованиям услуг по организации торгов согласно расписанию торгов на Бирже; T_{nc} – время приостановки торгов, мин. Это длительность приостановок вследствие нештатной ситуации: от момента приостановки, до момента предоставления участникам возможности для снятия заявок в соответствии с Положением Банка России от 17.10.2014 N 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов». В расчет фактического значения показателя доступности систем реального времени принимаются все приостановки торгов вследствие нештатной ситуации, произошедшие за отчетный период и зарегистрированные в БДСОР.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается по базе данных исторических событий, связанных с нарушением доступности систем реального времени и зарегистрированных в БДСОР.	Значение риск-аппетита устанавливается по результатам анализа наихудшего сценария (набора событий), связанного с нарушением доступности систем реального времени, по базе данных исторических событий, связанных с нарушением доступности систем реального времени и зарегистрированных в БДСОР в течение 5 лет (исторический минимум).
	Доступность прочих клиентских сервисов	Фактическое значение показателя включает все прерывания в работе клиентских сервисов, произошедших за отчетный период, зарегистрированных в БДСОР. Рассчитывается по формуле расчета доступности систем реального времени.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается по базе данных исторических событий, связанных с прерыванием в работе клиентских сервисов, зарегистрированных в БДСОР.	Значение риск-аппетита устанавливается по результатам анализа наихудшего сценария (набора событий), связанного с прерываниями в работе клиентских сервисов, зарегистрированных в БДСОР.
	Потери в случае реализации операционного риска	Фактическое значение рассчитывается исходя из зарегистрированных в БДСОР убытков в соответствии с Политикой управления операционным риском как совокупная величина финансовых последствий (прямых и потенциальных потерь) в результате реализации событий операционного риска за отчетный	Сигнал раннего предупреждения устанавливается по базе данных исторических убытков, зарегистрированных в БДСОР, и оценки риск-менеджером потенциальных убытков по событиям, зарегистрированным в	Значение риск-аппетита устанавливается исходя из наихудшего сценария на 2021 г. и рассчитывается как максимальное значение предполагаемого убытка от реализации событий операционного риска, при котором значение НДССОТ (норматива достаточности собственных средств организатора торговли), определяемого в соответствии с Указанием

ВИД РИСКА	ПОКАЗАТЕЛЬ	МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФАКТИЧЕСКОГО ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ	ПОРОГОВЫЕ УРОВНИ	
			СИГНАЛ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	РИСК-АППЕТИТ
		период, отраженная на счетах резервов и убытков бухгалтерского учета.	БДСОР, в соответствии с Политикой управления операционным риском.	Банка России от 18.06.2018 № 4824-У «О величине и методике определения норматива достаточности собственных средств организатора торговли», окажется ниже 110%.
	Число ИТ-инцидентов, приводящих к недоступности систем реального времени и/или систем прочих клиентских сервисов	Фактическое значение рассчитывается исходя из зарегистрированных в БДСОР событий по категории «Сбои ПО и оборудование», приведших к приостановке предоставления услуг клиентам в отчетном периоде.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается по базе данных исторических событий, зарегистрированных в БДСОР по категории «Сбои ПО и оборудование» и приведших к приостановке предоставления услуг клиентам	Значение риск-аппетита устанавливается по результатам анализа наихудшего сценария (набора событий), приведшего к приостановке предоставления услуг клиентам, в течение 5 лет (исторический минимум).
РИСК ИБ	Число несущественных ² ИБ-инцидентов.	Фактическое значение рассчитывается исходя из зарегистрированных в БДСОР событий по категории «Нарушение ИБ», повлекших утечки данных менее 2% клиентов, либо данных сотрудников; реализовавшиеся атаки, которые не привели к приостановке оказываемых услуг и(или) клиентских сервисов.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается экспертно по базе данных исторических событий, зарегистрированных в БДСОР по категории «Нарушение ИБ», которые не привели к приостановке оказываемых услуг и(или) клиентских сервисов.	Значение риск-аппетита устанавливается по результатам анализа наихудшего сценария (набора событий), связанного с нарушением информационной безопасности, повлекших утечки данных менее 2% клиентов, либо данных сотрудников; реализовавшиеся атаки, которые не привели к приостановке оказываемых услуг и(или) клиентских сервисов.
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ	Снижение NPV любого из приоритетных доходных проектов ³	Фактическое значение определяется по формуле: $(NPV_t - NPV_0) / NPV_0$, где NPV_t не равно NPV_0 , при этом: NPV_0 – это ранее утвержденное Правлением NPV Проекта по состоянию на начало года, NPV_t — это актуальное утвержденное Правлением NPV Проекта.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается экспертно по базе данных исторических значений соответствующего показателя.	Значение риск-аппетита определяется по базе данных наихудшего значения соответствующего показателя.
	Увеличение бюджета любого из приоритетных ⁴ инфраструктурных проектов с даты признания инфраструктурного проекта	Фактическое значение определяется как отношение отклонения утвержденного Правлением бюджета инфраструктурного Проекта с даты признания Проекта инфраструктурным от бюджета Проекта на дату, следующую за отчетным кварталом, к утвержденному Правлением бюджету	Сигнал раннего предупреждения устанавливается экспертно по базе данных исторических значений отклонения утвержденного Правлением бюджета инфраструктурного Проекта с даты признания Проекта инфраструктурным от бюджета	Значение риск-аппетита определяется по базе данных наихудшего значения отношения отклонения утвержденного Правлением бюджета инфраструктурного Проекта с даты признания Проекта инфраструктурным от бюджета Проекта на дату, следующую за отчетным кварталом, к утвержденному Правлением бюджету инфраструктурного

² несущественные ИБ-инциденты: инциденты, не относящиеся к существенным

³ На первичном горизонте планирования, при этом NPV фактический сравнивается с утвержденным значением на начало года.

⁴ Приоритетный проект - проект, включенный в перечень приоритетных проектов, контролируемых Наблюдательным Советом АО НТБ.

Методика определения контрольных показателей риск-аппетита Акционерного общества «Национальная товарная биржа»

ВИД РИСКА	ПОКАЗАТЕЛЬ	МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФАКТИЧЕСКОГО ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ	ПОРОГОВЫЕ УРОВНИ	
			СИГНАЛ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	РИСК-АППЕТИТ
	приоритетным (с бюджетом более 100 млн. руб.)	инфраструктурного Проекта с даты признания проекта инфраструктурным.	Проекта на дату, следующую за отчетным кварталом, к утвержденному Правлением бюджету инфраструктурного Проекта с даты признания проекта инфраструктурным.	Проекта с даты признания проекта инфраструктурным. (в течение последних 3-ех лет)
	Отставание по сроку реализации любого из приоритетных инфраструктурных проектов (кроме сдвигов в связи с задержками изменений законодательства)	Фактическое значение рассчитывается как срок отклонения от установленных в плане контрольных ключевых точек реализации стратегических проектов со сроком реализации более 6 месяцев.	Сигнал раннего предупреждения определяется совместно с подразделениями, ответственными за область возникновения риска.	Значение риск-аппетита рассчитывается экспертно подразделениями, ответственными за область возникновения риска, на основе наихудшего сценария по данным за последние 5 лет.
КОМПЛАЕНС (РЕГУЛЯТОРНЫЙ) РИСК⁵	Количество случаев реализации комплаенс (регуляторного) риска, в т.ч. предписаний об устранении нарушений	Фактическое значение рассчитывается как количество событий за отчетный период, в которых имеется вероятность возникновения (предписание об устранении выявленного нарушения) или возникновение расходов (убытков), полученных в результате установления административной ответственности.	Сигнал раннего предупреждения рассчитывается экспертно риск-менеджером совместно со Службой внутреннего контроля.	Значение риск-аппетита рассчитывается экспертно риск-менеджером совместно со Службой внутреннего контроля.
	Потери в случае реализации комплаенс (регуляторного) риска	Фактическое значение рассчитывается как сумма потерь по всем событиям за отчетный период, в которых имели место выплаты денежных средств по решению надзорных органов.	Сигнал раннего предупреждения рассчитывается экспертно риск-менеджером совместно со Службой внутреннего контроля.	Значение риск-аппетита рассчитывается экспертно риск-менеджером совместно со Службой внутреннего контроля. Рассчитывается сумма потенциальных выплат денежных средств по решению надзорных, исходя из максимального размера суммы штрафа и с допущением штрафов в количестве не более 3 (в зависимости от области комплаенс-риска).
ПРАВОВОЙ	Потери в случае реализации правового риска	Фактическое значение рассчитывается как сумма исковых требований по искам к АО НТБ, принятых судами к производству за отчетный период и оцениваемых с высокой вероятностью негативного исхода судебного разбирательства	Сигнал раннего предупреждения рассчитывается риск-менеджером экспертно совместно с подразделением, ответственным за юридическое сопровождение деятельности Биржи.	Значение риск-аппетита рассчитывается риск-менеджером экспертно совместно с подразделением, ответственным за юридическое сопровождение деятельности Биржи.

⁵ В силу специфики комплаенс-риска параметры риск-аппетита устанавливаются по областям комплаенс: лицензируемая деятельность, ПОД/ФТ, FATCA/CRS, противодействие инсайду и манипулированию, этика/конфликт интересов. При этом выделяются зоны с нулевой толерантностью к риску: санкции и коррупция.

Методика определения контрольных показателей риск-аппетита Акционерного общества «Национальная товарная биржа»

ВИД РИСКА	ПОКАЗАТЕЛЬ	МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФАКТИЧЕСКОГО ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ	ПОРОГОВЫЕ УРОВНИ	
			СИГНАЛ РАННЕГО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	РИСК-АППЕТИТ
		для АО НТБ и выплат со стороны АО НТБ по решению судебных органов .		
РЕПУТАЦИОННЫЙ	Всплеск негативных публикаций об АО НТБ в СМИ	Фактическое значение определяется в соответствии с Политикой управления риском потери деловой репутации. Значение равно отношению количества негативных ко всем публикациям за квартал. Рассчитывается рост значения за отчетный квартал от максимального из значений за предыдущие 3 года	Сигнал раннего предупреждения устанавливается экспертно риск-менеджером совместно с представителем ПАО Московская Биржа, ответственным за предоставление АО НТБ услуги по мониторингу СМИ.	Значение риск-аппетита рассчитывается как максимальное историческое значение (всплеск) негативных публикаций в течение 5 лет.
	Отток существующих клиентов, как следствие репутационного риска	Фактическое значение рассчитывается как доля клиентов из ТОП 500, которые не совершили ни одной сделки за анализируемый период ⁶ в общем объеме клиентов Биржи в сравнении с аналогичным значением прошлого отчетного периода (месяц)	Сигнал раннего предупреждения рассчитывается как увеличение доли клиентов из ТОП 500, которые не совершили ни одной сделки за анализируемый период в сравнении аналогичным значением прошлого отчетного периода (месяц) на %, устанавливаемый отдельным решением НС в рамках установления значений риск-аппетита	Значение риск-аппетита рассчитывается как увеличение доли клиентов из ТОП 500, которые не совершили ни одной сделки за анализируемый период в сравнении аналогичным значением прошлого отчетного периода (месяц) на %, устанавливаемый отдельным решением НС в рамках установления значений риск-аппетита.
КРЕДИТНЫЙ	Резервы под ожидаемые кредитные потери по прочим активам (деб. задолженность, к/с, МБК, депозиты)	Фактическое значение рассчитывается в соответствии с методологией, установленной в АО НТБ.	Сигнал раннего предупреждения определяется экспертно.	Значение риск-аппетита рассчитываются экспертно с учетом исторической статистики показателя и ожидаемого роста резервов по активам.
ПОКАЗАТЕЛИ С НУЛЕВОЙ ТОЛЕРАНТНОСТЬЮ				
РИСК ИБ	Число существенных ИБ-инцидентов, повлекших репутационные риски	ИБ-инциденты, повлекшие утечки данных более 2% клиентов либо сотрудников Компании; реализовавшиеся атаки, которые привели к приостановке оказываемых клиентских сервисов, инциденты в отношении данных чувствительных персон, повлекшие репутационные риски.		

⁶ Если на протяжении предыдущих 12 месяцев у данных клиентов наблюдалась непрерывная активность (т.е. в каждом месяце фиксировались сделки). В расчете не учитывается группа клиентов с эпизодическими, но очень крупными операциями (например, разовое участие в операциях выкупа/размещения), а также отток клиентов в связи с отзывом лицензии.