

УТВЕРЖДЕНА

решением Наблюдательного Совета

Акционерного общества «Национальная
товарная биржа»

«___» _____ 2024 г., протокол №___

М.П.

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

Москва, 2024

Оглавление

1. Общие положения.....	3
2. Термины и определения.....	4
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.....	8
5. Мониторинг соблюдения риск-аппетита и отчетность АО НТБ.....	10
Приложение 1.	14

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 в Акционерном обществе «Национальная товарная биржа»;
- Политикой управления операционным риском в Акционерном обществе «Национальная товарная биржа»;
- Политикой управления регуляторными (комплаенс) рисками в Акционерном обществе «Национальная товарная биржа»;
- Политикой управления риском потери деловой репутации в Акционерном обществе «Национальная товарная биржа»;
- Политикой управления налоговыми рисками в Акционерном обществе «Национальная товарная биржа»;
- Стратегией управления рисками Группы;
- 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.

Деградация - нарушения технологических процессов Группы и/или использующихся Группой, приводящие к неоказанию или ненадлежащему оказанию услуг, связанных с обеспечением возможности совершения финансовых сделок между получателями финансовых услуг.

Карта рисков - графическое отображение выявленных видов присущих Бирже рисков и оценки их уровней.

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.

Налоговый риск - неопределенность относительно достижения бизнес-цели в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, которая может проявиться в виде финансовых потерь или иных негативных последствий в результате текущих или будущих событий и процессов в области налоговых правоотношений и налогового учета, либо событий или процессов, влияющих на налоговые правоотношения и налоговый учет.

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.

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

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.

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.

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 учитывается при внесении риска в БДР и формировании карты рисков АО НТБ.

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 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 значимых 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, основываясь на исторических данных, и установление предельных значений показателей соизмеримыми со средними значениями этих показателей 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 при проведении сценарного анализа;
- 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 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 очередной календарный год 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 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 систем, обеспечивающих прочие клиентские сервисы¹;
3. Потери в случае реализации операционного риска;
4. Число ИТ-инцидентов, приводящих к недоступности систем реального времени.

Риск информационной безопасности:

¹ При расчете учитываются показатели доступности для Биржи следующих сервисов: Личного кабинета участника, сайта АО НТБ при условии, что недоступность системы влечет за собой полную приостановку сервиса и невозможность оказания услуги альтернативным путем

1. Количество существенных ИБ-инцидентов, не повлекших репутационный ущерб и вызвавших деградацию/отсутствие сервиса², не превышающую(ее) допустимого времени простоя и(или) деградации Технологического процесса;
2. Количество существенных ИБ-инцидентов, повлекших репутационный ущерб и вызвавших деградацию/отсутствие сервиса, превышающую(ее) допустимое время простоя и(или) деградации Технологического процесса³.

Комплаенс (регуляторный) риск:

1. Количество случаев реализации комплаенс (регуляторного) риска;
2. Потери в случае реализации комплаенс (регуляторного) риска.

Правовой риск:

1. Потери в случае реализации правового риска.

Кредитный риск:

1. Ожидаемые потери (ценные бумаги, МБК, РЕПО, ПФИ, депозиты, займы), % от портфеля
2. Ожидаемые потери по КС/РС (контрагенты с рейтингом «А» и «В»), % от объема остатков

Для присущих деятельности биржи **репутационного риска** и **стратегического риска** показатели риск-аппетита установлены и рассчитываются на общегрупповом уровне, без декомпозиции для компаний-членов Группы Московская Биржа. Показатель **налогового риска** для АО НТБ не применяется.

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. По результатам мониторинга определяется динамика значений показателей, производится инициация соответствующих мер в случае обнаружения достижения и/или нарушения пороговых значений (срабатывание сигнала раннего

² Согласно Положению от 15 ноября 2021 г. №779-П Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к операционной надежности при осуществлении видов деятельности, предусмотренных частью первой статьи 76.1 Федерального Закона от 10 июля 2002 года №86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации Банке России", в целях обеспечения непрерывности оказания финансовых услуг (за исключением банковских услуг)

³ См. выше

предупреждения или достижение порогового 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 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 Комиссии по аудиту Наблюдательного Совета 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 определяют 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 воздействию при реализации риска.
- 5.4.4. По факту реализации риска принимаются решения в отношении мер, необходимых для снижения рисков, оказывающих негативное 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 реализации 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 риск-аппетита и их пороговых значений с периодичностью не реже одного раза в год.
- 5.8. Внеочередной пересмотр отдельных показателей, методики их расчета и/или пороговых значений 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 системы 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 усредненного 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 систем, обеспечивающих прочие клиентские сервисы ⁴	Фактическое значение показателя включает все прерывания в работе систем, обеспечивающих прочие клиентские сервисы, произошедшие за отчетный период и зарегистрированные в БДСОР. Рассчитывается по формуле расчета доступности систем реального времени.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается по базе данных исторических событий, связанных с прерыванием в работе систем, обеспечивающих клиентские сервисы, и зарегистрированных в БДСОР.	Значение риск-аппетита устанавливается по результатам анализа наихудшего сценария (набора событий), связанного с прерываниями в работе систем, обеспечивающих клиентские сервисы, и подлежащих регистрации в БДСОР.
	Потери в случае реализации	Фактическое значение рассчитывается исходя из зарегистрированных в БДСОР убытков ⁵ в	Сигнал раннего предупреждения устанавливается по базе данных	Значение риск-аппетита устанавливается по результатам анализа исторических убытков,

⁴ При расчете учитываются показатели доступности для Биржи следующих сервисов: Личного кабинета участника, сайта АО НТБ, при условии, что недоступность системы влечет за собой полную приостановку сервиса и невозможность оказания услуги альтернативным путем

⁵ Убытки, зафиксированные на счетах бухгалтерского учета в текущем периоде по СОР, относящиеся к прошлому отчетному периоду, учитываются в показателях риск-

ВИД РИСКА	ПОКАЗАТЕЛЬ	МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФАКТИЧЕСКОГО ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ	ПОРОГОВЫЕ УРОВНИ	
			Сигнал раннего предупреждения	риск-аппетит
	операционного риска	соответствии с Политикой управления операционным риском как совокупная величина финансовых последствий (прямых и потенциальных потерь) в результате реализации событий операционного риска за отчетный период, отраженная на счетах резервов и убытков бухгалтерского учета.	исторических убытков, зарегистрированных в БДСОР, и оценки потенциальных убытков по событиям, зарегистрированным в БДСОР, в соответствии с Политикой управления операционным риском как доля от капитала МСФО Группы.	зарегистрированных в БДСОР, и оценки потенциальных убытков по событиям, зарегистрированным в БДСОР, в соответствии с Политикой управления операционным риском как доля от капитала МСФО Группы.
	Число ИТ-инцидентов, приводящих к недоступности систем реального времени	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	Количество существенных ИБ-инцидентов, не повлекших репутационный ущерб и вызвавших деградацию/отсутствию сервиса, не превышающую(ее) допустимого времени простоя и(или) деградации Технологического процесса ⁶	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 привели к деградации/отсутствию сервиса, не превышающее допустимого времени простоя и(или) деградации Технологического процесса.	Сигнал раннего предупреждения устанавливается экспертно по базе данных исторических событий, зарегистрированных в БДСОР для соответствующего показателя.	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 привели к деградации/отсутствию сервиса, не превышающее допустимого времени простоя и(или) деградации Технологического процесса.

аппетита того отчетного периода, к которому относится СОР. При этом Отчет предыдущего отчетного периода не пересматривается. Информация об изменениях, оказавших влияние на риск-аппетит прошлого отчетного периода, включается в отчет текущего периода и утверждается уполномоченным коллегиальным органом в текущем отчете. В показатель включаются потери от реализации нефинансовых рисков, не попадающие в значения потерь по правовому, регуляторному и налоговому риску.

⁶ Согласно Положению от 15 ноября 2021 г. №779-П Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к операционной надежности при осуществлении видов деятельности, предусмотренных частью первой статьи 76.1 Федерального Закона от 10 июля 2002 года №86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)", в целях обеспечения непрерывности оказания финансовых услуг (за исключением банковских услуг)

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
КОМПЛАЕНС (РЕГУЛЯТОРНЫЙ) РИСК⁷	Количество случаев реализации комплаенс (регуляторного) риска	Фактическое значение: рассчитывается как количество событий за отчетный период, соответствующих критериям существенности последствий, к которым может привести реализация комплаенс рисков. Признание таких рисков имеющими влияние на риск-аппетит производится согласно Политике управления регуляторными (комплаенс) рисками в случае: 1) нарушения требований законодательства РФ с применением штрафных санкций надзорными органами; 2) получения предписания ЦБ РФ об устранении нарушений законодательства; 3) получения рекомендаций ЦБ РФ в рамках осуществления надзорной деятельности за соблюдением Биржей требований законодательства, в случае, если они содержат ссылки на конкретные нормативные правовые акты, и в случае оформления Биржей мотивированного суждения об оценке существующих рисков (мотивированное суждение, основанное на анализе полученной рекомендации ЦБ РФ, оформляется Биржей только при наличии рисков и содержит перечень мероприятий по снижению регуляторных рисков в зависимости от факторов их возникновения).	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. Рассчитывается сумма потенциальных выплат денежных средств по решению надзорных органов, 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	Сигнал раннего предупреждения рассчитывается экспертно совместно с подразделением, ответственным за	Значение риск-аппетита рассчитывается риск-менеджером экспертно совместно с подразделением, ответственным за юридическое

⁷ 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.

ВИД РИСКА	ПОКАЗАТЕЛЬ	МЕТОДИКА РАСЧЕТА ФАКТИЧЕСКОГО ЗНАЧЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ	ПОРОГОВЫЕ УРОВНИ	
			Сигнал раннего предупреждения	риск-аппетит
		период и оцениваемых с высокой вероятностью негативного исхода судебного разбирательства для АО НТБ и выплат со стороны АО НТБ по решению судебных органов, а также во внесудебном порядке с целью удовлетворения обоснованных претензий.	юридическое сопровождение деятельности Биржи как доля от капитала МСФО Группы.	сопровождение деятельности Биржи как доля от капитала МСФО Группы.
КРЕДИТНЫЙ	Ожидаемые потери (ценные бумаги, МБК, РЕПО, ПФИ, депозиты, займы), % от портфеля	Фактическое значение рассчитывается по формуле $EL = \frac{\sum PD * LGD * EAD}{\sum EAD}$, % от портфеля, где PD - средневзвешенная вероятность дефолта на годовом горизонте по активам; LGD - средневзвешенный уровень потерь в случае дефолта; EAD – объем вложений с учетом обеспечения, включая контрагентский риск по ПФИ. Показатели PD, LGD, EAD определяются в соответствии с методологией, установленной Положением «О порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКО НКЦ (АО) (в целях МСФО 9)» и Положением «О порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки АО НТБ (в целях МСФО 9)».	Сигнал раннего предупреждения определяется на базе исторических данных и прогнозного (бизнес-план) портфеля вложений.	Значение риск-аппетита определяется на базе исторических данных и прогнозного (бизнес-план) портфеля вложений, с учётом запаса в 20% от EWS.
	Ожидаемые потери по КС/РС (контрагенты с рейтингом «А» и «В»), % от объема остатков	Фактическое значение рассчитывается по формуле $EL = \frac{\sum PD * LGD * EAD}{\sum EAD}$, % от объема остатков, где PD - средневзвешенная вероятность дефолта на годовом горизонте по корреспондентским счетам; LGD - средневзвешенный уровень потерь в случае дефолта; EAD – объем остатков на КС/РС. Показатели PD, LGD, EAD определяются в соответствии с методологией, установленной Положением «О порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКО НКЦ (АО) (в целях МСФО 9)» и Положением «О порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки АО НТБ (в целях МСФО 9)».	Сигнал раннего предупреждения определяется на базе исторических данных и прогнозного (бизнес-план) значения остатков.	Значение риск-аппетита определяется на базе исторических данных и прогнозного (бизнес-план) значения остатков при неоптимальном размещении остатков.
ПОКАЗАТЕЛИ С НУЛЕВОЙ ТОЛЕРАНТНОСТЬЮ				

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
РИСК ИБ	Количество существенных ИБ-инцидентов, повлекших репутационный ущерб и вызвавших деградацию/отсутствии сервиса, превышающую(ее) допустимое время простоя и(или) деградации Технологического процесса	Существенные ИБ-инциденты, повлекшие утечки данных более 2% клиентов либо сотрудников Компании; реализовавшиеся атаки, которые привели к деградации/отсутствию сервиса превышающую допустимое время простоя и (или) деградации Технологического процесса согласно 779-П; инциденты в отношении данных чувствительных персон, повлекшие репутационные риски.		