Посттрейдинговые услуги

Клиринговая деятельность

В 2016 году Биржа продолжила работу по развитию клиринговых услуг и процессов, а также по совершенствованию системы управления рисками, прежде всего в части создания надежной системы уровней защиты центрального контрагента (ЦК) и повышения качества его управления, соответствующего международным стандартам.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ 2016 ГОДА

- Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинги Банка НКЦ на один пункт выше суверенного рейтинга Российской Федерации.
- Введен дополнительный уровень защиты центрального контрагента – обеспечение под стресс.
- Биржа увеличила размер выделенного капитала центрального контрагента на 3 млрд рублей – до 9,5 млрд рублей.

Технологии

В конце 2016 года завершен проект по созданию возможности проведения процедур кросс-дефолта между рынками. В результате участникам клиринга предоставлена возможность прямого перевода денежных средств, внесенных ими в качестве индивидуального клирингового обеспечения, между срочным и другими рынками. Таким образом, на всех сегментах биржевого рынка (за исключением рынка СПФИ) упрощен процесс перевода денежных средств участников клиринга, что повышает эффективность их использования.

Создан новый сервис по расчету индикативных ставок риска на фондовом рынке, которые могут быть использованы брокерами – участниками торгов на Бирже для расчета ставок риска по клиентским операциям. Для клиентов подобный сервис позволит снизить операционные издержки на поддержку брокерской деятельности. Для Банка НКЦ такой сервис представляет собой еще один, дополнительный, уровень рискозащищенности.

Осуществлен переход на использование единой учетной системы центрального контрагента, что позволило повысить надежность ИТ-инфраструктуры, снизить операционные риски, оптимизировать бизнес-процессы на всех биржевых рынках.

Обеспечение под стресс

В рамках развития системы управления рисками и клиринга и для приведения деятельности центрального контрагента (ЦК) в соответствие с международными рекомендациями на валютном, фондовом и срочном рынках Биржи введен дополнительный уровень защиты центрального контрагента – обеспечение под стресс. Он является частью индивидуального клирингового обеспечения и служит дополнительным покрытием рисков по концентрированным позициям участников в случае реализации стрессовых рыночных сценариев. Его размер определяется исходя из уровня риска по позициям участников клиринга, не покрытого их индивидуальным клиринговым обеспечением, а также существующими коллективными фондами и выделенным капиталом ЦК.

Создан новый сервис по расчету индикативных ставок риска на фондовом рынке, которые могут быть использованы брокерами – участниками торгов на Бирже для расчета ставок риска по клиентским операциям.

Уровни защиты центрального контрагента

С целью повышения надежности системы управления рисками на биржевых рынках Биржа увеличила размер выделенного капитала центрального контрагента на 3 млрд рублей – до 9,5 млрд рублей.

Выделенный капитал – часть капитала Банка НКЦ, который может быть использован для покрытия убытков в случае неисполнения обязательств участниками рынка.

Увеличение выделенного капитала центрального контрагента осуществляется в рамках согласованного с участниками в конце 2015 года внедрения новой структуры уровней защиты центрального контрагента, соответствующей международным стандартам деятельности центральных контрагентов.

Кроме выделенного капитала система гарантии исполнения сделок на биржевых рынках также складывается из средств обеспечения участников и гарантийного фонда, до 5 млрд рублей в который вносит Биржа.

Рейтинги

В феврале 2016 года и в феврале 2017 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинги Банка НКЦ, два из которых – долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте на уровне «BBB» и рейтинг устойчивости на уровне «bbb» – на один пункт выше суверенного рейтинга Российской Федерации («BBB-»). Долгосрочный кредитный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте подтвержден на уровне «BBB-» – на уровне суверенного рейтинга Российской Федерации. В октябре 2016 года Fitch Ratings пересмотрело прогноз по рейтингам Банка НКЦ на «стабильный» вслед за изменением прогноза по суверенному рейтингу Российской Федерации, в феврале 2017 года прогноз был подтвержден.

В ноябре Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) присвоило Банку НКЦ кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне AAA(RU), прогноз «стабильный». По оценке экспертов АКРА, кредитный рейтинг Банка НКЦ обусловлен сильным и устойчивым бизнес-профилем, исключительной позицией по ликвидности и запасу достаточности капитала, которая компенсирует риск-профиль Банка, а также тем, что дополнительную поддержку рейтингу оказывает системная значимость НКЦ на российском финансовом рынке.

Корпоративные процедуры

В соответствии с законодательством до конца 2017 года все центральные контрагенты должны получить статус небанковской кредитной организации. В связи с этим в течение года Банк НКЦ осуществит ряд корпоративных мероприятий, в том числе получение лицензии на осуществление банковских операций для НКО-ЦК, изменение устава, смену наименования, увеличение количества независимых директоров в составе Наблюдательного совета, автоматизацию отчетности центрального контрагента в соответствии с новым статусом.

В ноябре Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) присвоило Банку НКЦ кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне AAA(RU), прогноз «стабильный».

Структура уровней защиты центрального контрагента

[1] Минимальный капитал, необходимый для обеспечения уровня достаточности капитала (Н1), с 01.01.2016 составляет 8 %.
[2] На 01.12.2016.