

# *ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр"*

Сентябрь 2009

# НКЦ – кредитная организация – Центральный контрагент на валютном рынке ММВБ

- **Дата создания:** 24 октября 2005 года.
- **Организационно – правовая форма:** закрытое акционерное общество.
- **Основной вид деятельности:** оказание клиринговых услуг участникам финансового рынка.
- **Структура акционерного капитала:**
  - ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» - 99,729%
  - НП «Национальный депозитарный центр» - 0,271 %
- **Уставный капитал:**
  - уставный капитал **1 735 млн. руб.** (на 01.08.09г. ~ **39** млн. евро)
  - объем собственных средств **4 135 млн.руб.** (на 01.08.09г. ~ **94** млн. евро)
- **Валюта баланса:** **673 040 млн.руб.** (на 01.08.09г. ~ **15** млрд. евро)
- **Лицензии:**
  - На осуществление банковских операций.
  - Профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление клиринговой деятельности.
- **Дата начала операционной деятельности:** 10 декабря 2007 года.

# Система управления рисками – главный приоритет НКЦ как центрального контрагента.

*НКЦ – надёжный партнер участников финансового рынка, обладающий эффективными инструментами управления рисками.*

- система внутреннего рейтингования ММВБ, на основании которой:
  - устанавливаются требования к участникам клиринга (требования к показателям финансовой устойчивости и эффективности деятельности);
  - устанавливаются лимиты нетто операций участникам клиринга.
- наличие Фонда покрытия рисков объёмом 14,4 млн. долларов США (на 01.08.09 г);
- расчеты с участниками клиринга по принципу PVP;
- контроль обеспеченности сделок (механизм предварительного депонирования);
- установление границ допустимых однодневных курсовых колебаний (по согласованию с ЦБ РФ);
- механизм проведения дополнительной сессии с участием Банка России в случае невыполнения обязательств недобросовестным участником.

# Финансовая устойчивость НКЦ – важный фактор стабильности финансового рынка.

## ***Финансовая устойчивость НКЦ как кредитной организации обеспечивается:***

- Выполнением обязательных требований ЦБ РФ к капиталу:
  - по структуре капитала;
  - по минимальным объемам капитала;
  - по достаточности капитала (норматив Н1).
- Выполнением жестких требований ЦБ РФ к ликвидности по нормативам, установленным Инструкцией ЦБ РФ №110-И:
  - Н2 – норматив мгновенной ликвидности;
  - Н3 – норматив текущей ликвидности;
  - Н4 – норматив долгосрочной ликвидности.

# Финансовая устойчивость НКЦ – важный фактор стабильности финансового рынка.

(продолжение)

- Для участников высокий уровень достаточности капитала ЦК – гарантия надежности НКЦ как партнера по операциям на финансовом рынке.
- На 01.08.09 собственные средства НКЦ составили 4,135 млрд. рублей
- Планами НКЦ предусмотрено увеличение в ближайшее время совокупного капитала НКЦ до 6,135 млрд. руб.



# Центральный контрагент в условиях рыночной нестабильности. Российский опыт

## *Опыт НКЦ:*

- НКЦ с момента начала деятельности является одним из важных элементов сохранения стабильности на биржевом валютном рынке;
- в период высокой волатильности финансовых рынков НКЦ стал стабилизатором валютного рынка, не допустив ни одного случая неисполнения своих обязательств перед добросовестными участниками;
- НКЦ для поддержания стабильности на биржевом валютном рынке:
  - осуществляет мониторинг финансового состояния участников, ситуации на рынке и действий регуляторов;
  - изменяет нормативы депонирования на валютные торги на ЕТС различными инструментами в тесном взаимодействии с ЦБ РФ, исходя из текущей конъюнктуры рынка;
  - своевременно прекращает/изменяет условия клирингового обслуживания банков в случае существенного ухудшения финансового состояния и/или отзыва лицензий, неоднократного нарушения установленных сроков расчетов.
- *Коллапс рынка РЕПО в период острой фазы кризиса произошел в том числе и из-за отсутствия на этом рынке Центрального контрагента.*

# Роль ЦК на мировом финансовом рынке

(По оценке Банка Финляндии)

- Главная цель создания и использования института ЦК - минимизация рыночных рисков и оптимизация издержек посттрейдинга для участников рынка.
- Деятельность ЦК на финансовом рынке:
  - приводит к сужению торговых спредов, что в свою очередь стимулирует рост торговой активности;
  - снижает кредитный риск контрагентов по сделке;
  - позволяет участникам снижать издержки, повышая доходность от операций;
  - способствует снижению операций бэк-офисов участников, тем самым минимизирует операционные риски.

*По оценке Европейской Ассоциации Центральных Контрагентов (EACH), ЦК в период острой фазы кризиса обеспечили выполнение своих обязательств в рамках осуществляемой ими системы управления рисками.*

## Совершенствование системы управления рисками НКЦ в соответствии с международными стандартами.

- Проведенная самооценка соответствия деятельности НКЦ Рекомендациям, разработанным Комитетом по платежным и расчетным системам при Банке Международных Расчетов и Техническим Комитетом Международной организации Комиссий по ценным бумагам для Центральным контрагентов (CPSS/IOSCO Recommendations), показала, что банк как ЦК соответствует принятым международным стандартам;
- НКЦ внедряет в практику работы проведение на постоянной основе стресс тестирования с целью оценки влияния на финансовую устойчивость и надежность функционирования банка следующих рисков:
  - валютного риска;
  - кредитного риска;
  - риска ликвидности;
  - процентного риска;
  - ценового (фондового) риска.
- НКЦ будет постоянно увеличивать собственный капитал с тем, чтобы отвечать по этому параметру растущим потребностям рынка. В ближайшее время планируется увеличить совокупный капитал до 6, 135 млрд. руб., а в 2011 году довести его до уровня, превышающего 9 млрд. рублей.



# Перспективы развития деятельности НКЦ как ЦК на российском финансовом рынке

---

- В среднесрочной перспективе НКЦ планирует выход на другие рынки Группы ММВБ, такие как:
  - Фондовый рынок
  - Срочный рынок
- В планах банка на долгосрочную перспективу также рассматривается возможность распространения функций ЦК на внебиржевые рынки.

---

## **ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»**

Благодарим за внимание!

**Наш адрес: Россия, 125009, Москва,  
Большой Кисловский переулок, 13**

**Телефон: +7 (495) 782 97 94**

**E-mail: [info@nkcbank.ru](mailto:info@nkcbank.ru)**

**http: [//www.nkcbank.ru](http://www.nkcbank.ru)**