



Банк России

Центральный банк Российской Федерации

№ 48
2015

Наблюдение
за платежными
и расчетными системами

ПЛАТЕЖНЫЕ И РАСЧЕТНЫЕ СИСТЕМЫ

**Внедрение «Принципов
для инфраструктур
финансового рынка»:
международная
и российская практика.
Оценка платежной
системы Банка России
на соответствие
принципам**

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
РАЗДЕЛ 1. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ НАБЛЮДЕНИЯ ЗА ПЛАТЕЖНЫМИ СИСТЕМАМИ	6
1.1. Международный опыт внедрения «Принципов для инфраструктур финансового рынка»	6
1.2. Деятельность КПРИ по мониторингу реализации «Принципов для инфраструктур финансового рынка» в юрисдикциях стран – членов КПРИ.....	7
1.3. Деятельность Евросистемы по наблюдению за системно значимыми платежными системами.....	8
1.4. Требования ЕЦБ к системно значимым платежным системам	10
Положение ЕЦБ № 795/2014 от 3 июля 2014 года о требованиях по наблюдению за системно значимыми платежными системами (ЕЦБ/2014/28).....	10
1.5. Деятельность Евросистемы по наблюдению за розничными платежными системами.....	26
1.6. Новые стандарты ЕЦБ для розничных платежных систем	27
Документ ЕЦБ «Пересмотренные стандарты наблюдения за розничными платежными системами»	27
РАЗДЕЛ 2. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОМ РОССИИ НАБЛЮДЕНИЯ ЗА ПЛАТЕЖНЫМИ СИСТЕМАМИ ..	43
2.1. Внедрение «Принципов для инфраструктур финансового рынка» в Российской Федерации..	43
2.2. Опыт Банка России по применению международных стандартов в ходе оценки значимых платежных систем и раскрытию информации о платежной системе Банка России	44
2.3. Раскрытие Банком России информации о платежной системе Банка России в соответствии с документом КПРС – МОКЦБ «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки».....	46
I. Пояснительная записка	46
II. Краткий обзор основных изменений с момента последнего обновления раскрываемой информации.....	46
III. Общая справочная информация о ПС БР	47
IV. Краткое изложение раскрываемой информации по принципам	50

ВВЕДЕНИЕ

Настоящий выпуск издания Банка России «Платежные и расчетные системы» представляет собой вторую подготовленную Банком России публикацию в серии «Наблюдение за платежными и расчетными системами». Задачей публикации является раскрытие подходов Комитета по платежам и рыночным инфраструктурам¹ Банка международных расчетов (КПРИ) и Международной организации комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ), а также Европейского центрального банка и Банка России к вопросам наблюдения за платежными системами.

С начала подготовки первой публикации в сфере наблюдения за платежными системами произошли существенные изменения как в российской, так и в международной практике. В Российской Федерации вступил в силу Федеральный закон от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе», которым определены ключевые требования к переводу денежных средств, к субъектам национальной платежной системы (НПС), к организации и функционированию платежных систем; установлены обязанности и полномочия Банка России как органа наблюдения и надзора в НПС. Банком России приняты соответствующие нормативные акты, определяющие практические аспекты деятельности в НПС, включая порядок осуществления наблюдения.

Одновременно в 2012 году КПРИ и МОКЦБ приняли новые основополагающие документы «Принципы для инфраструктур финансового рынка» и «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки». Данные документы основаны на ранее изданных КПРИ стандартах для значимых платежных систем и других инфраструктур финансового рынка (ИФР). Их принятие открыло новый этап в развитии и продвижении стандартов для значимых платежных систем, на котором учтен предыдущий опыт их внедрения и применения, а также намечены новые направления работы национальных банков, связанные с внедрением в странах – членах КПРИ «Принципов для инфраструктур финансового рынка» (далее – Принципы для ИФР) на уровне национального законодательства.

С 2013 года КПРИ осуществляет мониторинг реализации Принципов для ИФР в юрисдикциях стран, центральные (национальные) банки которых являются членами КПРИ, и публикует отчеты о его результатах, что позволяет видеть процесс и степень внедрения странами, участвующими в мониторинге, указанных принципов. Банк России, являясь членом КПРИ, также взаимодействует с КПРИ в рамках осуществляемого им мониторинга реализации Принципов для ИФР в юрисдикции Российской Федерации.

Следуя лучшей мировой практике и руководствуясь требованиями законодательства Российской Федерации, Банк России проводит оценку системно значимых и социально значимых платежных систем, публикует результаты оценки и инициирует необходимые изменения в деятельности таких систем, тем самым реализуя свои полномочия в задачах обеспечения стабильности и развития НПС.

Первый раздел настоящего издания посвящен международному опыту, отражающему эволюцию в сфере стандартов КПРИ для платежных систем, а также стадии их внедрения. Представлен опыт Европейского центрального банка (ЕЦБ), в том числе характеризующий специфику внедрения Принципов для ИФР в Евросистеме в отношении розничных платежных систем. Приведены ключевые документы ЕЦБ, изданные в 2014 году и регулирующие деятельность значимых платежных систем на основании Принципов для ИФР.

Во *втором разделе* раскрыт подход Банка России к внедрению Принципов для ИФР в Российской Федерации, показано, как положения Принципов для ИФР отражены в законодательстве Российской Федерации, нормативных и иных актах Банка России, а также приведены результаты мониторинга реализации Принципов для ИФР в юрисдикции Российской Федерации со стороны КПРИ. Кроме того,

¹ До 01.09.2014 – Комитет по платежным и расчетным системам.

в данном разделе раскрыты практические аспекты деятельности по наблюдению за НПС в части обобщенных результатов оценки значимых платежных систем в 2014 году. В соответствии с документами Банка России и рекомендациями КПРИ в настоящем издании Банк России, как оператор собственной платежной системы, публикует раскрытие информации о функционировании платежной системы Банка России в соответствии с документом «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки».

РАЗДЕЛ 1. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ НАБЛЮДЕНИЯ ЗА ПЛАТЕЖНЫМИ СИСТЕМАМИ

1.1. Международный опыт внедрения «Принципов для инфраструктур финансового рынка»

Позиция ведущих мировых экспертов по вопросам наблюдения за ИФР² впервые была сформулирована и формализована в 1990 году группой экспертов, возглавляемой А. Ламфалусси, в докладе, определяющем основные принципы для двусторонних и многосторонних трансграничных и мультивалютных неттинговых схем, а также подходы к совместному наблюдению за значимыми платежными системами.

В 1998 году КПРИ была учреждена рабочая группа, результатом деятельности которой стала публикация в январе 2001 года доклада «Ключевые принципы для системно значимых платежных систем» (далее – Ключевые принципы). Ключевые принципы в значительной степени были основаны на положениях доклада Ламфалусси и содержали минимальный набор требований для эффективного и бесперебойного функционирования системно значимых платежных систем³.

Мировой финансово-экономический кризис послужил стимулом к пересмотру действующих на тот момент рекомендаций для разных ИФР, включая системно значимые платежные системы. В феврале 2010 года КПРИ и МОКЦБ была учреждена рабочая группа, деятельность которой была направлена на пересмотр существующих стандартов для ИФР, в том числе на устранение существующих пробелов и недостатков в функционировании ИФР, усиление требований к их деятельности, а также на объединение рекомендаций для разных ИФР в рамках единого документа. Результатом указанной работы стала публикация в апреле 2012 года документа Принципы для ИФР⁴.

Принципы для ИФР были разработаны с целью повышения уровня бесперебойности работы и эффективности механизмов осуществления платежей, клиринга и расчета, что, в конечном итоге, было направлено на снижение системного риска. При отсутствии надлежащей системы управления рисками в ИФР финансовые потрясения могут передаваться от одного участника к другим, а последствия таких сбоев могут выходить далеко за рамки ИФР и их участников, угрожая стабильности внутренних и международных финансовых рынков и экономики в целом.

После издания Принципов для ИФР КПРИ и МОКЦБ разработали документ «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки» (далее – Методология оценки, Структура раскрытия соответственно).

Методология оценки нацелена на последовательное внедрение и непрерывное соблюдение Принципов для ИФР операторами значимых платежных систем, а также на исполнение центральными банками

² Инфраструктуры финансового рынка: системно значимые платежные системы, системы расчетов по ценным бумагам, центральные контрагенты, центральные депозитарии ценных бумаг, торговые репозитории.

³ «Платежные и расчетные системы» // Серия «Международный опыт». 2011. № 21 (www.cbr.ru/publ/?Prtd=prs).

⁴ Неофициальный перевод документа CPSS–IOSCO «Principles for financial market infrastructures» (April 2012) (www.bis.org/publ/cpss101.pdf) приведен в письме Банка России от 29.06.2012 № 94-Т «О документе Комитета по платежным и расчетным системам «Принципы для инфраструктур финансового рынка».

и иными компетентными органами (далее – регуляторы) своих обязанностей в области регулирования, надзора и наблюдения. Кроме того, Методология оценки призвана обеспечить регуляторов действенным инструментарием для проведения оценки платежных систем на соответствие Принципам для ИФР, а операторов платежных систем – инструментарием для проведения самооценки.

Структура раскрытия включает рекомендации по форме документа, раскрывающего информацию о деятельности ИФР, в том числе значимых платежных систем, в части соблюдения Принципов для ИФР, который подготавливается ее оператором (далее – Раскрытие информации). Структура раскрытия нацелена на подготовку раскрытия информации всеми ИФР. Раскрытие информации призвано гарантировать базовый уровень прозрачности информации о ИФР, что, в свою очередь, предоставит участникам, регуляторам и широкой общественности возможность лучше понять деятельность ИФР (в том числе риски и преимущества, связанные с участием в соответствующей системе), а регуляторам – осуществлять мониторинг соответствия организации и функционирования значимых платежных систем международным стандартам.

Концепция указанных документов КПРИ и МОКЦБ предполагает, что ИФР в своей деятельности будут применять Принципы для ИФР на постоянной основе, в том числе при анализе результатов своей деятельности, при оценке внедрения новых услуг, при внесении предложений об изменениях системы управления рисками. При этом согласно положениям указанных документов должно быть обеспечено тесное взаимодействие ИФР с регуляторами в целях обмена информацией и доведения до сведения последних результатов самоанализа (самооценки).

Оператор каждой ИФР несет ответственность за соблюдение Принципов для ИФР, при этом эффективное регулирование, надзор и наблюдение способствуют обеспечению их соблюдения. В связи с этим КПРИ рекомендует регуляторам проводить оценку ИФР, включая значимые платежные системы, на соответствие Принципам для ИФР. Регуляторы применяют Принципы для ИФР в своей деятельности по регулированию, надзору и наблюдению за ИФР в той степени, в которой это допускается национальным законодательством, реализуя тем самым меры по обеспечению их соблюдения.

В этих целях страны могут подходить к вопросам внедрения Принципов для ИФР в национальном законодательстве по-разному, например путем включения положений указанных принципов в качестве требований национального законодательства, обязательных к исполнению, или путем выпуска рекомендаций по соблюдению Принципов для ИФР.

Для оптимизации усилий по регулированию, надзору и наблюдению за ИФР и снижения нагрузки на ИФР регуляторы взаимодействуют как внутри своих стран, так и на международном уровне.

1.2. Деятельность КПРИ по мониторингу реализации «Принципов для инфраструктур финансового рынка» в юрисдикциях стран – членов КПРИ

КПРИ и МОКЦБ после разработки и опубликования рассмотренных в разделе 1.1 настоящего выпуска документов инициировали мониторинг реализации Принципов для ИФР в юрисдикциях стран – членов КПРИ, включая Российскую Федерацию (далее – мониторинг)⁵. Мониторинг осуществляется в рамках трех последовательных этапов, каждый из которых состоит из нескольких раундов⁶. Цель КПРИ

⁵ www.bis.org/cpmi/info_mios.htm?m=3%7C16%7C599.

⁶ Применительно к первому и совмещенному второму/третьему этапам раунды подразделяются на первоначальный обзор и последующие обновления.

в осуществлении мониторинга состоит не только в том, чтобы выяснить, в какой степени применяются Принципы для ИФР в каждой юрисдикции, но и в том, чтобы отследить развитие национальной регуляторной среды каждой страны в направлении ее гармонизации с Принципами для ИФР. По результатам каждого раунда КПРИ готовит отчет, в котором содержится рейтинг оцениваемой юрисдикции.

Первый этап мониторинга предполагает самооценку странами – членами КПРИ степени завершенности процесса принятия законодательных и иных актов, предполагающих в рамках их юрисдикции применение Принципов для ИФР как самими ИФР в части их функционирования, так и регулирующим органом в части исполнения своих обязанностей.

На *втором этапе* рабочей группой КПРИ и МОКЦБ осуществляется последовательная оценка степени соответствия принятых законодательных и иных актов Принципам для ИФР применительно к определенным типам ИФР, а также полнота отражения в их содержании Принципов для ИФР на основании документов и материалов, представленных регулирующими органами юрисдикций, выбранных для проведения оценки.

На *третьем этапе* мониторинга в юрисдикциях всех стран – членов КПРИ оценивается деятельность отдельно выбранных ИФР на соответствие Принципам для ИФР. Основанием для оценки служат документы, регулирующие функционирование таких ИФР, в том числе их внутренние документы.

Ввиду того, что самостоятельный третий этап не применим для оценки обязанностей регулирующего органа, КПРИ оценивает реализацию обязанностей регулирующего органа в рамках совмещенного второго и третьего этапа.

Первый этап мониторинга проводится совместно рабочими группами КПРИ и МОКЦБ с марта 2013 года, и в настоящее время завершается второе обновление данного этапа.

Одновременно в ноябре 2014 года КПРИ начал совмещенный *второй и третий* этап мониторинга разных юрисдикций в части оценки реализации обязанностей регулирующего органа применительно к каждой ИФР в соответствии с методологией оценки исполнения обязанностей, изложенной в документе «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки».

1.3. Деятельность Евросистемы по наблюдению⁷ за системно значимыми платежными системами

Функция Евросистемы⁸ по наблюдению за платежными системами определена Договором о функционировании Европейского союза (далее – Договор), а также Уставом Европейской системы центральных банков (ЕСЦБ) и Европейского центрального банка (ЕЦБ) (далее – Устав ЕСЦБ). Статья 127 (2) Договора и статья 3.1 Устава ЕСЦБ устанавливают, что основные задачи ЕСЦБ включают в том числе обеспечение бесперебойного функционирования платежных систем. При этом деятельность ЕЦБ по наблюдению основывается на классификации платежных систем и признании их системно значимыми платежными системами на крупные суммы, системно значимыми розничными платежными системами, существенно значимыми розничными платежными системами и прочими розничными платежными системами (таблица 1).

⁷ Данный термин (с англ. – oversight) рассматривается в соответствии с определением, приведенным в Основах политики Евросистемы по наблюдению, перевод которой см. «Платежные и расчетные системы» // Серия «Международный опыт». 2014. № 45 (<http://cbr.ru/publ/?PrId=prs>).

⁸ Европейская система центральных банков состоит из ЕЦБ и 28 национальных центральных банков Европы. При этом Евросистема, в свою очередь, состоит из ЕЦБ и 18 национальных центральных банков стран Европы, использующих евро.

Таблица 1. Классификация платежных систем Евросистемы и критерии отнесения их в соответствующие классификационные группы

Системно значимые платежные системы на крупные суммы	Розничные платежные системы		
	системно значимые	существенно значимые	прочие
1. Определяется Директивой 98/26/ЕС ⁹ ; 2. Соблюдает как минимум два условия: а) суммарный среднесуточный объем платежей (> 10 млрд евро); б) доля на рынке: – 15% от общего объема платежей в евро или – 5% от общего объема трансграничных платежей в евро или – 75% от общего объема платежей в евро на уровне страны-участника, чьей валютой является евро; в) трансграничная деятельность охватывает пять и более стран и составляет как минимум 33% от общего объема платежей в евро, обрабатываемых платежной системой; г) используется для расчетов других ИФР.		1. Доля рынка в пределах страны – члена ЕС, денежной единицей которой является евро (> 25%).	1. Доля рынка в пределах страны – члена ЕС, денежной единицей которой является евро (< 25%).

Евросистема имеет большой опыт применения стандартов КПРИ (например, Ключевых принципов) в отношении своих ИФР. Новым для Евросистемы и ЕЦБ стал пересмотр Принципов для ИФР в целях их применения в странах Евросистемы как требований ЕЦБ, обязательных для исполнения системно значимыми платежными системами, и издание соответствующего нормативного документа – Положения ЕЦБ (ЕС) № 795/2014 от 3 июля 2014 года о требованиях к наблюдению за системно значимыми платежными системами (далее – Положение о наблюдении за СЗПС).

В Положении о наблюдении за СЗПС, текст которого приведен в разделе 1.4, устанавливаются критерии признания платежных систем системно значимыми, требования к их деятельности, подготовленные на основе Принципов для ИФР, особенности применения положений отдельных принципов для системно значимых платежных систем, оператором и владельцем которых является Евросистема, а также ответственность операторов в случае нарушения установленных требований. Согласно Договору и Уставу ЕЦБ, возможность регуляторов потребовать от оператора системно значимой платежной системы исправления или недопущения повторного нарушения требований Положения о наблюдении за СЗПС, а также возможность ЕЦБ устанавливать ответственность, пропорциональную масштабу нарушения и оказывающую сдерживающее воздействие при несоблюдении условий указанного Положения, обеспечивают соответствие деятельности платежных систем Принципам для ИФР.

Применение Принципов для ИФР и контроль за их соблюдением в Евросистеме постепенно переходят из сферы «мягкого» регулирования (в виде подготовки рекомендаций) в сферу «императивного» регулирования (в виде установления требований, обязательных для исполнения операторами значимых платежных систем, а также мер ответственности операторов таких систем в случае их нарушения).

⁹ Директива № 98/26/ЕС Европейского парламента и Совета Европейского союза «Об окончательном характере расчетов в платежных системах и в системах расчетов по операциям с ценными бумагами» (принята в г. Брюсселе 19.05.1998).

1.4. Требования ЕЦБ к системно значимым платежным системам

Положение ЕЦБ № 795/2014 от 3 июля 2014 года о требованиях по наблюдению за системно значимыми платежными системами (ЕЦБ/2014/28)¹⁰

СОВЕТ УПРАВЛЯЮЩИХ ЕВРОПЕЙСКОГО ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА,
руководствуясь Договором о функционировании Европейского союза и, в частности, статьей 127 (2) Договора,

руководствуясь Уставом Европейской системы центральных банков и Европейского центрального банка, в частности, статьей 3.1, статьей 22 и первым абзацем статьи 34.1 Устава,

принимая во внимание:

1. Четвертый абзац статьи 127 (2) Договора и четвертый абзац статьи 3.1 Устава Европейской системы центральных банков и Европейского центрального банка (далее – Устав ЕСЦБ) уполномочивает Евросистему обеспечивать бесперебойное функционирование платежных систем.

2. Евросистема обеспечивает бесперебойное функционирование платежных систем, в частности, путем осуществления наблюдения.

3. В январе 2001 года Евросистема приняла Ключевые принципы для системно значимых платежных систем, которые были разработаны Комитетом по платежным и расчетным системам (КПРС) Банка международных расчетов как набор минимальных требований для системно значимых платежных систем (СЗПС)¹¹.

4. В апреле 2012 года Ключевые принципы для системно значимых платежных систем были заменены на Принципы для инфраструктур финансового рынка КПРС и Технического комитета Международной организации комиссий по ценным бумагам (МОКЦБ) (далее – Принципы для ИФР)¹², которые упорядочивают и закрепляют существующие международные стандарты наблюдения, в том числе и за СЗПС.

5. В соответствии с Принципами для ИФР СЗПС подлежат эффективному наблюдению с применением четко определенных публично раскрываемых критериев, поскольку потенциально способны породить системные риски. Кроме этого, компетентные органы должны обладать достаточными полномочиями и ресурсами для выполнения соответствующих задач, в том числе и для принятия корректирующих действий. КПРС и МОКЦБ рекомендуют применять Принципы для ИФР в максимальном объеме в соответствии с требованиями национальной нормативно-правовой базы.

6. В связи с этим, а также в целях обеспечения эффективности и устойчивости СЗПС Европейский центральный банк (ЕЦБ) принял решение изложить Принципы для ИФР в форме нормативного документа (далее – Положение). Официальные органы других стран также предполагают в аналогичном порядке внедрить и применять Принципы для ИФР в своих соответствующих нормативных базах в максимально допустимом объеме.

7. Настоящее Положение распространяется на СЗПС, включая как платежные системы на крупные суммы, так и розничные платежные системы, позиционируемые как системно значимые. Нормы данного Положения распространяются на платежные системы как центральных банков, так и частных операторов. В Принципах для ИФР оговорены исключения, когда они применяются по-разному в от-

¹⁰ Данный материал является неофициальным переводом публикации ЕЦБ «Oversight requirements for systemically important payment systems» (www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2014/html/pr140821.en.html).

¹¹ www.bis.org/publ/cpss43.pdf.

¹² www.bis.org/publ/cpss101a.pdf.

ношении платежных систем центральных банков из-за требований, закрепленных в соответствующем законе, положении или политике. У Евросистемы имеются социально политические цели, обязательства и организационная система, что определено в Договоре и Уставе ЕЦБ, а это означает, что СЗПС Евросистемы могут освобождаться от выполнения определенных требований в соответствии с настоящим Положением. В связи с этим СЗПС Евросистемы должны быть освобождены от выполнения особых требований по управлению, планам прекращения предоставления услуг, акционерному капиталу и ликвидным активам, депозитарным и инвестиционным рискам, которые распространяются на те же области, что и соответствующие требования, официально принятые Советом управляющих. Такие исключения указаны в некоторых частях Положения.

8. Согласно руководящему указанию ЕЦБ/2012/27 от 5 декабря 2012 года относительно Трансевропейской автоматизированной системы валовых расчетов в режиме реального времени (TARGET2)¹³, TARGET2 имеет децентрализованную структуру, которая связывает воедино несколько платежных систем.

Составляющие элементы TARGET2 согласованы между собой в максимально возможной степени при наличии определенных исключений, вызванных ограничениями в национальных законодательствах. TARGET2 также характеризуется наличием единой технической платформы, которая называется Единая общая платформа (Single Shared Platform). Совет управляющих имеет решающее правомочие в том, что касается TARGET2, и гарантирует ее социальную функцию: такая структура управления отражена в деятельности по наблюдению за TARGET2.

9. Эффективность и устойчивость СЗПС требуют соответствия национальным законам и наличия четких правил, процедур и договоров, которые определяют ее функционирование. Соответствие законодательству подразумевает соответствие правовым системам во всех странах, в которых работает оператор СЗПС или его представители.

10. Эффективность и устойчивость СЗПС также зависят от четкости изложения и уместности применения механизма управления СЗПС, что должно быть оформлено документально.

11. Наличие устойчивого и эволюционирующего механизма комплексного управления правовыми, кредитными, операционными, общими коммерческими, депозитарными, инвестиционными рисками и рисками ликвидности, а также другими рисками крайне важно для идентификации, измерения, мониторинга и управления всем диапазоном рисков, которые сопровождают деятельность оператора СЗПС или же возникают вследствие таковой. Данный фактор также актуален и в отношении устойчивости и способности к восстановлению залогового механизма оператора СЗПС в том, что касается правил, относящихся к невыполнению обязательств участником, процедур и планов обеспечения непрерывности деятельности.

12. Снижение вероятности реализации системного риска требует в том числе обеспечения окончательности расчета. Союз утвердил Директиву 98/26/ЕС Европарламента и Совета от 19 мая 1998 года об окончательности расчета в платежных системах и системах расчетов по ценным бумагам¹⁴. Директива 98/26/ЕС предусматривает, чтобы в правилах систем, которые попадают под действие настоящей Директивы, были указаны момент окончательности (после которого распоряжения о переводе приобретают юридическую силу и, даже в случае несостоятельности участника, являются обязательными для третьих сторон), а также момент наступления безотзывности перевода. Внутридневные расчеты или расчеты в режиме реального времени также представляются целесообразными, если они совместимы с общей бизнес-моделью СЗПС и необходимы для управления оператором и участниками СЗПС своими кредитными рисками и рисками ликвидности.

13. Объективный, основанный на риске и публично раскрытый критерий участия в СЗПС, разрешающий равноправный и (с учетом стандартов контроля приемлемого риска) свободный доступ к СЗПС,

¹³ OJ L 30. 30.01.2013. P. 1.

¹⁴ OJ L 166. 11.06.1998. P. 45 (перевод Директивы см.: «Платежные и расчетные системы» // Серия «Международный опыт». 2014. № 45 (<http://cbr.ru/publ/?Prtd=prs>).

обеспечивает устойчивость и эффективность СЗПС, равно как и рынков, которые она обслуживает, в то же время не ограничивая объем предоставляемых услуг.

14. Условия настоящего Положения, в которых содержатся требования к оператору СЗПС по сбору, обработке и передаче данных, должны в равной степени учитывать все соответствующие правила по защите сведений об участниках и клиентах.

15. В целом эффективная и результативная СЗПС, с четко определенными, измеримыми и достижимыми задачами и целями, обладает всем необходимым для того, чтобы отвечать потребностям участников СЗПС и рынков, которые она обслуживает.

16. ЕЦБ обращается к национальным центральным банкам для выполнения задач ЕСЦБ в том объеме, который представляется возможным и необходимым.

17. Требования, которые изложены в настоящем Положении, пропорциональны специфическим рискам и риску потенциальных убытков, которым подвержены СЗПС.

18. Возможность компетентных органов потребовать осуществления корректировочных мер для исправления или недопущения повторного несоответствия требованиям настоящего Положения, а также возможность ЕЦБ применить эффективные, пропорциональные и оказывающие сдерживающее воздействие санкции при нарушении условий настоящего Положения являются значимыми факторами соблюдения в полном объеме Принципов для ИФР согласно Договору и Уставу ЕСЦБ.

19. Необходимо установить период перехода к соблюдению требований по наблюдению, которые закреплены в настоящем Положении, позволив тем самым операторам СЗПС ознакомиться с требованиями и выполнять их.

УТВЕРДИЛ НАСТОЯЩЕЕ ПОЛОЖЕНИЕ:

Статья 1

Предмет и сфера регулирования

1. В настоящем Положении сформулированы требования по наблюдению за СЗПС.

2. Совету управляющих следует принять решение об определении платежных систем, подпадающих под условия настоящего Положения, их соответствующих операторов и компетентных органов. Такой список должен быть доступен на веб-сайте ЕЦБ и обновляться после внесения каждого изменения.

3. Платежная система признается системно значимой, если: а) имеются юридические основания определить ее как систему согласно Директиве 98/26/ЕС страной-участником, чьей валютой является евро, или ее оператор образован в зоне евро, включая деятельность в качестве филиала, через который управляется система, и б) соблюдаются как минимум два следующих условия в течение одного календарного года:

а) суммарный среднедневной объем платежей, обработанных в евро, превышает 10 млрд евро;

б) доля платежной системы на рынке составляет как минимум одну из приведенных ниже величин:

– 15% от общего объема платежей в евро;

– 5% от общего объема трансграничных платежей в евро;

– 75% от общего объема платежей в евро на уровне страны-участника, чьей валютой является евро;

в) трансграничная деятельность платежной системы (когда участники зарегистрированы в стране, отличной от страны регистрации оператора СЗПС, и/или осуществляют на международном уровне взаимодействие с другими платежными системами) охватывает пять или более стран и составляет как минимум 33% от общего объема платежей в евро, обрабатываемых СЗПС;

г) через платежную систему осуществляются расчеты других инфраструктур финансового рынка.

4. Операторы СЗПС должны обеспечить соответствие связанных с ними СЗПС требованиям, содержащимся в статьях 3–21.

Статья 2

Определения

В целях настоящего Положения:

1. Платежная система – формальное соглашение между тремя или более участниками, не считая возможных расчетных банков, центральных контрагентов, клиринговых палат и косвенных участников, с общими правилами и стандартизированными соглашениями по выполнению распоряжений на перевод между участниками.

2. Распоряжение о переводе имеет то же самое значение, что и в первом пункте статьи 2 (i) Директивы 98/26/ЕС.

3. Системный риск – риск участника или оператора СЗПС, который не выполняет свои обязательства в СЗПС, может повлечь за собой невыполнение другими участниками и/или оператором СЗПС своих обязательств в надлежащие сроки, что может вызвать побочные эффекты, угрожающие стабильности финансовой системы или ее репутации.

4. Оператор СЗПС – юридическое лицо, которое несет юридическую ответственность за деятельность СЗПС.

5. Компетентный орган – центральный банк Евросистемы, наделенный обязанностью по наблюдению согласно определению статьи 1 (2).

6. СЗПС Евросистемы – СЗПС, владельцем и оператором которых выступает центральный банк Евросистемы.

7. Правовой риск – риск, возникающий вследствие применения закона или положения, обычно приводящего к убытку.

8. Кредитный риск – риск, который возникает вследствие того, что контрагент, будь то участник или другое лицо, будет не в состоянии в полном объеме исполнить свои финансовые обязательства в оговоренные сроки или в будущем.

9. Риск ликвидности – риск, который возникает вследствие того, что контрагент, будь то участник или другое лицо, не имеет достаточных средств для исполнения своих финансовых обязательств в оговоренные сроки, хотя он может располагать ими в будущем.

10. Операционный риск – риск, вследствие которого недостатки в информационных системах и внутренних процессах, человеческий фактор, ошибки в управлении и сбои, вызванные внешними событиями или услугами сторонних организаций, приведут к сокращению объема, ухудшению качества или прекращению предоставляемых СЗПС услуг.

11. Депозитарный риск – риск, который может повлечь убытки по активам, находящимся на хранении, в случае несостоятельности, небрежности, мошенничества, плохого администрирования или ненадлежащего ведения учетной документации со стороны депозитария или субдепозитария.

12. Инвестиционный риск – риск убытка оператора или участника СЗПС при инвестировании оператором СЗПС своих собственных ресурсов или ресурсов участников, к примеру обеспечения.

13. Рыночный риск – риск убытков как по балансовым, так и забалансовым позициям в результате изменения рыночных цен.

14. Система отложенных нетто-расчетов – система, которая проводит расчеты на нетто-основе в конце предварительно определенного расчетного цикла, то есть в течение или в конце рабочего дня.

15. Трансграничное обеспечение – активы, принятые в качестве обеспечения страной, в юрисдикции которой как минимум один из следующих элементов является иностранным: а) валюта; б) страна, в которой размещены активы; или страна, где зарегистрирован эмитент.

16. Трансграничный платеж – платеж между участниками, зарегистрированными в разных странах.

17. Инфраструктура финансового рынка (ИФР) – многосторонняя система среди участвующих организаций, включая оператора системы, используемая для клиринга, расчета и регистрации платежей, ценных бумаг, деривативов и иных финансовых транзакций.

18. Участник – лицо, которое идентифицировано или признано платежной системой, и, прямо или косвенно, имеет разрешение на направление распоряжений о переводе денежных средств такой системе и располагает возможностями для получения распоряжений о переводе от нее.

19. Совет – административный или наблюдательный совет оператора СЗПС или и то и другое в соответствии с национальным законодательством.

20. Руководство – исполнительные директора, то есть члены Совета, которые вовлечены в ежедневный процесс управления оператором СЗПС, а также члены Правления оператора СЗПС в случае двухуровневой системы управления.

21. Соответствующие заинтересованные стороны – участники, ИФР, которые влияют на риск в СЗПС, и, в отдельных случаях, другие заинтересованные участники рынка.

22. Кредитная экспозиция – сумма или стоимость под риском, которую участник не сможет оплатить по полной стоимости в назначенный срок или в более позднее время.

23. Обеспечение – актив или обязательство третьей стороны, которое используется залогодателем для обеспечения обязательств в отношении залогополучателя. Обеспечение включает как национальный, так и трансграничный залог.

24. Поставщик ликвидности – поставщик денежных средств согласно статьям 5 (3), 6 (5), 8 (1), 8 (9) и 8 (11) или активов согласно статье 8 (4), в том числе участника СЗПС или третью сторону.

25. Экстремальная, но вероятная рыночная ситуация – сложный набор исторических и гипотетических условий, включая наиболее волатильные периоды в истории рынков, которые обслуживает СЗПС.

26. Намеченная расчетная дата – дата, которая введена в СЗПС в качестве расчетной отправителем распоряжения о переводе.

27. Общий коммерческий риск – любое потенциальное ухудшение финансового положения СЗПС как предпринимательской организации, вызывающее деловую озабоченность в результате сокращения доходов или роста расходов, что приводит к превышению расходов над доходами и к потерям, которые должны быть покрыты за счет капитала.

28. План восстановления финансовой устойчивости (план самооздоровления) – план, подготовленный оператором СЗПС для восстановления бесперебойного функционирования СЗПС.

29. План упорядоченного прекращения деятельности – подготовленный оператором СЗПС план постепенного прекращения деятельности СЗПС.

30. Существенный квалифицирует риск, зависимость и/или изменение, которые могут повлиять на способность лица выполнять или предоставлять услуги согласно ожиданиям.

31. Соответствующие органы – органы, имеющие легитимный интерес в доступе к информации от СЗПС для выполнения установленных законом обязанностей, например, органы, которые принимают решения о допуске на рынок и осуществляют надзор за основными участниками.

32. Риск потери основной суммы – риск, при котором контрагент теряет всю сумму транзакции, то есть риск того, что продавец финансового актива поставит его без права отзыва, но не получит платеж, или же риск того, что покупатель финансового актива безоговорочно произведет его оплату, но не получит актив.

33. Банк-депозитарий – банк, в котором размещены финансовые активы третьих сторон и который отвечает за их сохранность.

34. Расчетный банк – банк, в котором открыты счета для проведения платежей, в рамках которых осуществляется выполнение обязательств в платежной системе.

35. *Нотро*-агент – банк, который участники СЗПС используют для расчетов.

36. Односторонний платеж – платеж с переводом одной суммы в одной валюте.

37. Двусторонний платеж – платеж с переводами двух сумм в разных валютах в расчетной системе на условиях обмена на стоимость.

38. Риск обратной корреляции – риск, возникающий из риска для участника или эмитента, когда обеспечение, предоставленное таким участником или выданное таким эмитентом, в высокой степени коррелирует с его кредитным риском.

39. Рабочий день имеет то же самое значение, что и в определении, данном в статье 2 (n) Директивы 98/26/ЕС.

Статья 3

Правовая основа обеспечения финансовой устойчивости

1. Оператор СЗПС должен оценить, обеспечивает ли закон, действующий во всех соответствующих юрисдикциях, высокую степень определенности каждого существенного аспекта деятельности СЗПС и поддерживает его реализацию.

2. Оператор СЗПС должен установить правила и процедуры функционирования СЗПС и заключить договоры, которые являются четкими и согласуются с действующим законодательством во всех соответствующих юрисдикциях.

3. Оператор СЗПС должен быть способен уточнить действующее законодательство, правила, процедуры и договоры для функционирования СЗПС уполномоченному органу, участникам и при необходимости клиентам участников в простой и понятной форме.

4. Оператор СЗПС должен принять меры для обеспечения того, чтобы его правила, процедуры и договоры имели законную силу во всех соответствующих юрисдикциях, а действия, которые он предпринимает согласно таким правилам, процедурам и договорам, не были бы признаны недействительными, не имели бы обратного действия и не могли бы быть приостановлены.

5. Оператор СЗПС, осуществляющий деятельность более чем в одной юрисдикции, должен идентифицировать и снизить риски, вытекающие из возможного конфликта законодательных норм.

6. Оператор СЗПС должен прилагать все усилия для обеспечения соблюдения СЗПС Директивы 98/26/ЕС.

Статья 4

Управление

1. Оператор СЗПС должен иметь документально установленные цели, которые определяют безопасность и эффективность СЗПС в качестве приоритетных направлений. В задачах значительное внимание должно быть уделено поддержанию финансовой стабильности и иным соответствующим аспектам общественной заинтересованности, в частности, открытым и эффективным финансовым рынкам.

2. Оператор СЗПС должен иметь документально оформленные документы об управлении, в которых четко и ясно изложены положения об ответственности и отчетности. Такие документы должны быть доступными для уполномоченного органа, владельцев и участников. Оператор СЗПС должен обеспечить доступность сокращенных версий документов для общественности.

3. Роли и ответственности Совета должны быть четко определены. Они должны включать все из перечисленного ниже:

а) установление четких стратегических целей для СЗПС;

б) установление документально установленных процедур функционирования СЗПС, включая процедуры идентификации, рассмотрения и управления конфликтами интересов ее членов;

в) за исключением СЗПС Евросистемы, обеспечение эффективного выбора, мониторинга и при необходимости отстранение членов от руководства;

г) за исключением СЗПС Евросистемы, установление соответствующих компенсационных политик на основе лучших практик и долгосрочных целей.

4. За исключением СЗПС Евросистемы, Совет должен пересматривать свою деятельность в целом и работу своих индивидуальных членов как минимум на ежегодной основе.

5. Состав Совета должен обеспечивать целостность и, за исключением СЗПС Евросистемы, соответствующий набор технических навыков, знаний и опыта как СЗПС, так и финансового рынка в целом, что позволит Совету выполнять обязательства. Состав также должен определяться распределением компетенций, как требует национальное законодательство. За исключением СЗПС Евросистемы, когда это разрешено национальным законодательством, в Совет должны входить члены без исполнительных полномочий.

6. Роль руководства, его обязанности и порядок подчинения должны быть четко определены. Состав должен обеспечивать соблюдение принципов деловой этики и обладать соответствующими навыками, знаниями и опытом работы как в СЗПС, так на финансовом рынке в целом, что позволит руковод-

ству выполнять свои обязательства в отношении операционной составляющей и управления рисками оператора СЗПС. В обязанности руководства должно входить (по решению Совета) обеспечение одновременно следующих условий:

- а) деятельность оператора СЗПС совпадает с ее задачами, стратегией и допустимым риском;
- б) внутренний контроль и соответствующие процедуры составлены, осуществляются и отслеживаются надлежащим образом для поддержки реализации оператором СЗПС его задач;
- в) внутренний контроль и соответствующие процедуры подвергаются регулярному пересмотру и проверке со стороны профессиональной команды по управлению рисками и внутреннему аудиту;
- г) активное вовлечение в процесс контроля рисков;
- д) выделяются достаточные ресурсы для поддержки системы СЗПС по управлению рисками.

7. Совет документально оформляет и осуществляет наблюдение за документально закреплённой системой управления рисками, которая должна:

- а) включать политику оператора СЗПС по определению уровня допустимого риска;
- б) устанавливать обязанности и подотчетность при принятии связанных с риском решений;
- в) определять порядок действий в кризисных и чрезвычайных ситуациях;
- г) определять функции внутреннего контроля.

Совет должен гарантировать, что подразделения, осуществляющие функции управления рисками и внутреннего контроля, обладают достаточными полномочиями, степенью независимости, ресурсами и возможностью участия в Совете.

8. Совет должен гарантировать, что важные решения, влияющие на техническое и функциональное устройство СЗПС, правила и общую стратегию, в частности, в отношении выбора расчетно-клирингового механизма, операционной структуры, набора инструментов, по которым проводится клиринг или расчет, и использование технологии и процедур, надлежащим образом отражают законные интересы соответствующих участников СЗПС. Соответствующие участники СЗПС и в отдельных случаях общественность должны быть уведомлены о таких решениях заблаговременно.

Статья 5

Система комплексного управления рисками

1. Оператор СЗПС должен создать и поддерживать устойчивую систему по управлению рисками для комплексной идентификации, измерения, мониторинга и управления внешними и внутренними рисками СЗПС. Такая система подлежит пересмотру со стороны оператора как минимум на ежегодной основе. Система по управлению рисками должна:

- а) включать политику оператора СЗПС по принятию риска и соответствующим инструментам управления рисками;
- б) закреплять ответственность и подотчетность при принятии связанных с риском решений;
- в) рассматривать вопросы о принятии решений в чрезвычайных ситуациях в отношении СЗПС, в том числе отслеживать развитие финансовых рынков с потенциальным негативным воздействием на рыночную ликвидность и стабильность финансовой системы в каждой стране – члене ЕС, которая использует евро в качестве национальной валюты и в которой зарегистрирован оператор СЗПС или кто-то из участников.

2. Оператор СЗПС должен стимулировать участников и при необходимости их клиентов к управлению и снижению рисков, с которыми они сталкиваются и которым подвергаются со стороны СЗПС. В отношении участников такие стимулы должны включать эффективный, пропорциональный и оказывающий сдерживающее воздействие режим штрафов или соглашения о разделении убытков, или и то и другое.

3. Оператор СЗПС в результате взаимодействия с другими лицами должен как минимум на ежегодной основе осуществлять мониторинг существенных рисков, которые СЗПС распространяет на других лиц и которым подвергается сама со стороны таких лиц, включая ИФР, расчетные банки, поставщиков ликвидности и услуг. Оператор СЗПС должен разработать инструменты для управления рисками, надежные и соразмерные выявленному уровню риска.

4. Оператор СЗПС должен определить критически важные операции и услуги СЗПС. Он обязан обозначить конкретные сценарии на случай невозможности осуществления критически важных операций и предоставления критически важных услуг на постоянной основе, а также оценить эффективность всех вариантов для восстановления своей деятельности или, за исключением СЗПС Евросистемы, их упорядоченного прекращения. Оператор СЗПС должен пересматривать критические операции и услуги СЗПС как минимум на ежегодной основе. Исходя из такой оценки оператор СЗПС должен подготовить план по самооздоровлению СЗПС или, за исключением СЗПС Евросистемы, упорядоченного прекращения деятельности. Такой план должен содержать в том числе подробное описание ключевых восстановительных стратегий и стратегий по упорядоченному прекращению операций, пересмотр критически важных операций и услуг СЗПС, а также описание мер, необходимых для реализации ключевых стратегий. Оператор СЗПС должен в соответствующих случаях предоставить заинтересованным органам информацию, необходимую для целей планирования такого урегулирования. Он должен пересматривать планы по самооздоровлению и упорядоченному прекращению деятельности как минимум на ежегодной основе.

Статья 6

Кредитный риск

1. Оператор СЗПС должен создать надежную систему для измерения, мониторинга и управления кредитным риском со стороны СЗПС по отношению к своим участникам и кредитным риском среди самих участников, возникающим в связи с платежными, клиринговыми и расчетными процессами в СЗПС.

2. Оператор СЗПС должен идентифицировать все источники кредитного риска. Измерение и мониторинг кредитного риска должны осуществляться в течение дня с использованием оперативной информации и соответствующих инструментов управления риском.

3. Оператор СЗПС, в том числе являющийся оператором системы отложенных нетто-расчетов с гарантией завершения расчета, который в ходе осуществления операций СЗПС подвергает своих участников кредитному риску, должен покрывать кредитные риски каждого участника за счет использования обеспечения, гарантийных фондов, собственного капитала (за вычетом суммы, предназначенной для покрытия общего коммерческого риска) или других аналогичных финансовых ресурсов.

4. Оператор СЗПС, в том числе являющийся оператором системы отложенных нетто-расчетов без гарантии завершения расчета, но участники которой могут столкнуться с кредитными рисками, сопровождающими платежные, клиринговые и расчетные процессы СЗПС, должен включить соответствующие положения в правила и установить соответствующие договорные отношения с такими участниками. Правила или договорные отношения должны служить гарантией того, что участники предоставят достаточные ресурсы, как это определено в параграфе 3, для покрытия кредитных рисков, которые порождаются платежными, клиринговыми и расчетными процессами СЗПС применительно к двум участникам, которые вместе со своими аффилированными лицами подвержены максимальному суммарному кредитному риску.

5. Оператор СЗПС должен установить правила и процедуры распределения убытков, которые явились прямым следствием дефолта одного или более участников по своим обязательствам перед СЗПС. Эти правила и процедуры должны предусматривать распределение потенциально непокрытых потерь, в том числе возмещение тех денежных средств, которые оператор СЗПС может привлечь от поставщиков ликвидности. Правила и процедуры оператора СЗПС должны также включать процедуры, касающиеся пополнения исчерпанных финансовых ресурсов СЗПС в период стрессового состояния рынка до уровня, указанного в параграфе 3.

Статья 7

Обеспечение

1. Оператор СЗПС должен принимать только следующие активы в качестве обеспечения: а) денежные средства и б) активы с низкими кредитными, рыночными рисками и рисками ликвидности, то есть

активы, по которым оператор СЗПС может доказать компетентному органу на основе компетентной внутренней оценки их соответствие одновременно следующим условиям:

- а) были выданы эмитентом с низким кредитным риском;
- б) являются свободно перемещаемыми без каких-либо правовых ограничений и требований со стороны третьего лица;
- в) представлены в валюте, риски по которой управляются оператором СЗПС;
- г) имеют надежные данные по ценам, которые публикуются на регулярной основе;
- д) не подвержены значительному риску обратной корреляции;
- е) не выданы участником, который предоставляет обеспечение, или же лицом, которое принадлежит к одной с участником группе, за исключением обеспеченных облигаций при том условии, что активы в пуле обеспечения соответствующим образом разделены в рамках надежных правовых механизмов и отвечают требованиям пунктов а–д.

При выполнении внутренней оценки пунктов а–г оператор СЗПС должен определить, документально оформить и применить объективную методологию.

2. Оператор СЗПС должен установить и внедрить принципы и процедуры мониторинга качества кредита, ликвидности рынка и волатильности цены каждого актива, принятого в качестве обеспечения. Оператор СЗПС должен осуществлять такой мониторинг на регулярной основе и как минимум на ежегодной основе осуществлять мониторинг достаточности своих процедур и методов оценки. Такая проверка также должна проводиться при существенных изменениях, которые влияют на риск СЗПС. Оператор СЗПС должен проводить рыночную переоценку обеспечения как минимум на ежедневной основе.

3. Оператор СЗПС должен установить стабильные и консервативные дисконты с поправкой на риск, проверять их как минимум на ежегодной основе и принимать во внимание стрессовые состояния рынка. Процедуры дисконтирования подлежат подтверждению со стороны персонала (как минимум на ежегодной основе), который не является их разработчиком и который не применяет их.

4. Оператор СЗПС должен принять меры во избежание концентрации активов, когда это в значительной степени негативно скажется на возможности оперативно реализовать эти активы без серьезного снижения цен.

5. Оператор СЗПС, который принимает трансграничное обеспечение, должен идентифицировать и снизить риски, связанные с его использованием, и обеспечить своевременное использование трансграничного обеспечения.

6. Оператор СЗПС должен использовать эффективную и операционно гибкую систему управления обеспечением.

7. Параграф 1 не распространяется на СЗПС Евросистемы.

Статья 8

Риск ликвидности

1. Оператор СЗПС должен создать комплексную систему управления рисками ликвидности, которые несут участники СЗПС, расчетные банки, *ностро*-агенты, банки-депозитари, поставщики ликвидности и другие соответствующие лица.

2. Оператор СЗПС должен задействовать операционные и аналитические инструменты, которые позволяют ему идентифицировать, измерять и осуществлять мониторинг расчетных и денежных потоков, включая использование внутрисуточного ликвидности на постоянной и своевременной основе.

3. Оператор СЗПС должен иметь или гарантировать, что участники располагают достаточными ликвидными ресурсами в любое время, во всех валютах, которые используются в системе, для осуществления расчета по платежным обязательствам в тот же день для широкого диапазона потенциальных стрессовых сценариев. Когда это применимо, такие гарантии должны распространяться на внутрисуточный или многосуточный расчеты. В стрессовые сценарии должны входить: а) дефолт в экстремальной, но вероятной рыночной ситуации участника, который вместе со своими аффилированными лицами имеет самое большое суммарное платежное обязательство; и б) другие сценарии в соответствии с параграфом 11.

4. Оператор СЗПС, проводящий односторонние платежи в евро, должен располагать ликвидными ресурсами или гарантировать, что участники обладают ликвидными ресурсами в соответствии с параграфом 3, для своевременного выполнения обязательств по платежам в случае дефолта участника, который вместе со своими аффилированными лицами имеет наибольшее суммарное платежное обязательство согласно определению параграфа 3а в любом из следующих видов:

а) в денежных средствах с Евросистемой или

б) в обеспечении, предусмотренном в Руководстве ЕЦБ/2011/14 от 20 сентября 2011 года по инструментам денежной политики и процедурам Евросистемы¹⁵, в частности, если у оператора СЗПС имеется доступ к услугам Евросистемы.

5. Оператор СЗПС, проводящий односторонние платежи в евро, должен располагать дополнительными ликвидными ресурсами или гарантировать, что участники обладают ликвидными ресурсами в соответствии с параграфом 3 способами, указанными в параграфе 4, или же в кредитоспособном коммерческом банке в виде одного или нескольких следующих инструментов:

а) гарантированные кредитные линии;

б) гарантированные валютные свопы;

в) гарантированные РЕПО;

г) активы согласно определению в статье 7 (1), находящиеся у депозитария;

д) инвестиции, являющиеся доступными и конвертируемыми в денежные средства на условиях заранее условленных соглашений о финансировании, по которым оператор СЗПС может продемонстрировать компетентному органу на основе качественной внутренней оценки, что соглашение о финансировании является в высшей степени надежным даже в экстремальных, но вероятных рыночных ситуациях.

Оператор СЗПС должен быть готов к тому, чтобы подтвердить компетентному органу на основе качественной внутренней оценки кредитоспособность коммерческого банка.

6. Оператор СЗПС, проводящий двусторонние платежи или односторонние платежи в отличной от евро валюте, должен иметь или гарантировать, что участники обладают ликвидными ресурсами в соответствии с параграфом 3 способами, оговоренными в параграфе 5.

7. Если оператор СЗПС пополняет ресурсы, о которых говорится в параграфе 3, другими активами, эти активы с большой долей вероятности должны быть легкорезализуемыми или принимаемыми в качестве обеспечения (например, кредитные линии, свопы или РЕПО) на временной основе после дефолта, даже если это не может быть надежно запланировано заранее и гарантировано в экстремальных, но вероятных рыночных ситуациях. Если участник пополняет ресурсы, о которых говорится в параграфе 3, другими активами, оператор СЗПС должен обеспечить, чтобы эти активы отвечали требованиям, раскрытым в первом предложении. Активы с большой долей вероятности будут признаны легкорезализуемыми или принимаемыми в качестве обеспечения, если оператор СЗПС принял во внимание правила и практики соответствующих центральных банков относительно приемлемости обеспечения.

8. Оператор СЗПС не должен рассчитывать на предоставление центральным банком кредита в чрезвычайных случаях.

9. Оператор СЗПС должен удостовериться в том, что каждый поставщик ликвидности СЗПС согласно параграфу 3 располагает: а) достаточной и актуальной информацией для понимания рисков ликвидности, связанных с предоставлением наличных средств или активов, и управления такими рисками и б) возможностями для предоставления требуемых денежных средств или активов. Оператор СЗПС должен проводить такую проверку как минимум на ежегодной основе. Только организации, имеющие доступ к кредитам центрального банка, признаются в качестве поставщиков ликвидности. Оператор СЗПС должен регулярно тестировать свои процедуры для оценки ликвидных ресурсов СЗПС.

10. Оператор СЗПС, у которого имеется доступ к счетам и платежным услугам центрального банка, а также совершению операций с ценными бумагами с центральным банком, должен пользоваться такими услугами по возможности.

¹⁵ OJ L 331, 14.12.2011. P. 1.

11. Оператор СЗПС за счет точного стресс-теста должен определить объем денежных средств и других активов, который требуется для соблюдения требований параграфов 3 и 4. Этот объем подлежит регулярному пересмотру, в том числе за счет рассмотрения широкого круга сценариев, включая:

- а) пиковые исторические значения ценовой волатильности упомянутых выше активов;
- б) изменения в других рыночных факторах, включая в том числе факторы ценообразования и кривые доходности;
- в) дефолты одного или более участников в один и тот же день и в разные последовательные дни;
- г) одновременные стрессы на фондовом рынке и рынке активов;
- д) спектр предусмотрительных стрессовых сценариев при разных экстремальных, но вероятных рыночных ситуациях.

Такие сценарии также должны учитывать структуру и операции СЗПС; рассматривать все стороны, которые могут нести существенные риски ликвидности для СЗПС, включая в том числе расчетные банки, *ностро*-агентов, банки, принимающие на хранение ценности, поставщиков ликвидности и связанные ИФР; в определенных случаях покрывать многодневный период.

12. Оператор СЗПС должен задокументировать свои основания для хранения (а также иметь соответствующие соглашения об управлении) денежных средств и других активов на своем балансе или балансе участников. Оператор СЗПС должен установить понятные процедуры отчетности перед Советом о результатах своих стресс-тестов. Он должен использовать эти результаты для оценки качества системы по управлению риском ликвидности и внесения в нее изменений.

13. Оператор СЗПС должен установить понятные правила и процедуры, позволяющие СЗПС осуществлять расчет по платежным обязательствам в тот же день, а в соответствующих случаях – своевременные внутрисуточные и многодневные расчеты по платежным обязательствам вследствие дефолта одного или нескольких участников. Эти правила и процедуры должны:

- а) рассматривать непредвиденный и потенциально непокрытый дефицит ликвидности;
- б) стремиться избегать изменения условий, отмены или задержки выполнения обязательств по платежам в тот же день;
- в) определять, как можно восполнить денежные средства и другие активы, задействованные СЗПС во время стрессового состояния рынка, до объемов, указанных в параграфах 3–5.

Статья 9

Окончательный расчет

Оператор СЗПС должен установить правила и процедуры для возможности проведения окончательного расчета не позже завершения предполагаемой даты расчета.

Статья 10

Денежные расчеты

1. Оператор СЗПС, производящий односторонние платежи в евро, должен обеспечить проведение окончательного расчета в валюте центрального банка.

2. Оператор СЗПС, проводящий двусторонние или односторонние платежи в отличной от евро валюте, должен обеспечить проведение окончательного расчета в деньгах центрального банка, где это применимо и возможно.

3. Если деньги центрального банка не используются, оператор СЗПС должен обеспечить проведение денежных расчетов с использованием расчетного актива с малым кредитным риском и риском ликвидности или без таких рисков.

4. Если расчет производится в деньгах коммерческого банка, оператор СЗПС должен осуществлять мониторинг, управлять и ограничивать кредитные риски и риски ликвидности со стороны коммерческих расчетных банков. В частности, оператор СЗПС должен установить и осуществлять мониторинг соблюдения жесткого критерия для расчетных банков своей системы, которые учитывают в том числе их регулирование и надзор, кредитоспособность, капитализацию, доступ к ликвидности и опера-

ционную надежность. Оператор СЗПС также должен осуществлять мониторинг концентрации кредитных рисков и рисков ликвидности в отношении коммерческих расчетных банков СЗПС и управлять ею.

5. Если оператор СЗПС проводит денежные расчеты по своим бухгалтерским книгам, он должен свести к минимуму кредитный риск и риск ликвидности и осуществлять за ними строгий контроль.

6. Если расчет производится в деньгах коммерческого банка, в правовых соглашениях между оператором СЗПС и коммерческими расчетными банками должны быть четко указаны:

- а) момент, когда перевод денежных средств будет отражен в бухгалтерских книгах каждого расчетного банка;
- б) признание перевода окончательным;
- в) срок, в который предоставленные для перевода денежные средства будут переведены, крайний срок – до конца дня.

Статья 11

Платеж против платежа

Оператор СЗПС, который использует механизм «платеж против платежа», должен исключить основной риск за счет обеспечения того, что окончательный расчет по одному обязательству происходит только при условии, что одновременно осуществляется и окончательный расчет по связанному обязательству. Это правило выполняется независимо от того, осуществляется ли расчет на валовой или нетто-основе и когда наступает окончательность расчета.

Статья 12

Правила и процедуры при дефолте участника

1. Оператор СЗПС должен привести определение дефолта участника в правилах и процедурах СЗПС, которое должно включать как минимум неспособность участника выполнять свои финансовые обязательства в назначенные сроки в том числе по операционным причинам, из-за нарушения договоренности или инициирования процедуры несостоятельности в отношении такого участника. Оператор СЗПС должен различать дефолт участника, произошедший по внешним причинам (автоматический) или по инициативе самого участника (дискреционный). В случае с дискреционным дефолтом оператор СЗПС должен указать, какое юридическое лицо должно проводить эту процедуру. Такое определение подлежит пересмотру как минимум на ежегодной основе.

2. Оператор СЗПС должен располагать правилами и процедурами ликвидации последствий дефолта участника для того, чтобы продолжать выполнять свои обязательства в случае дефолта участника, определяющими порядок пополнения ресурсов после дефолта. Правила и процедуры должны определять как минимум все из перечисленного ниже:

- а) действия, предпринимаемые оператором СЗПС при наступлении дефолта;
- б) принимаются ли такие действия автоматически или в дискреционном режиме, а также какими способами устраняются последствия дискреционного дефолта;
- в) потенциальные изменения в штатном порядке проведения оператором СЗПС расчета для обеспечения его своевременности;
- г) управление платежами на разных стадиях их обработки;
- д) вероятную последовательность действий;
- е) роли, обязательства и ответственности заинтересованных сторон, в том числе платежеспособных участников;
- ж) иные механизмы, которые нужно задействовать для ограничения последствий дефолта.

3. Оператор СЗПС должен быть готов к внедрению относящихся к дефолту правил и процедур, в том числе и всех соответствующих дискреционных процедур, содержащихся в правилах. Оператор СЗПС должен гарантировать в том числе, что: а) он располагает операционными возможностями, включая достаточное число обученных специалистов, для своевременного внедрения процедур, содержащихся в параграфе 2; б) правила и процедуры СЗПС рассматривают потребности в документации, инфор-

мации и коммуникации, а также в координации действий при вовлечении более одной ИФР или более одного уполномоченного органа.

4. Оператор СЗПС должен публично раскрыть ключевые аспекты правил и процедур, о которых говорится в параграфе 2, включая как минимум все из перечисленного ниже:

- а) обстоятельства, при которых будет совершаться действие;
- б) лица, ответственные за осуществление таких действий;
- в) объем запланированных действий;

г) механизмы рассмотрения обязательств оператора в отношении участников, исполняющих свои обязательства.

5. Оператор СЗПС должен тестировать и пересматривать правила и процедуры СЗПС, описанные в параграфе 2, как минимум на ежегодной основе или же после внесения существенных изменений в СЗПС, которые влияют на эти правила и процедуры. Оператор СЗПС должен привлекать участников и соответствующих заинтересованных лиц к таким тестам и пересмотру.

Статья 13

Общий коммерческий риск

1. Оператор СЗПС должен создать надежное управление и контрольные системы для идентификации, мониторинга и управления общим коммерческим риском, включая потери из-за слабой реализации бизнес-стратегии, отрицательных денежных потоков, или непредвиденных и чрезмерно высоких операционных расходов.

2. Оператор СЗПС должен располагать достаточными ликвидными чистыми активами, финансируемыми за счет собственного капитала, то есть обыкновенными акциями, выявленными резервами или иной нераспределенной прибылью, что позволит ему продолжать выполнять операции и оказывать услуги на постоянной основе при наличии общих коммерческих убытков. Сумма этих активов определяется профилем общего коммерческого риска и временным интервалом, который требуется для восстановления или постепенного прекращения оказания критических операций и услуг, если такое действие предпринимается.

3. Оператор СЗПС должен иметь реалистичный план самооздоровления и/или, за исключением СЗПС Евросистемы, план упорядоченного прекращения деятельности.

4. Оператор СЗПС должен располагать достаточным объемом ликвидных чистых активов, финансируемых за счет собственного капитала, для реализации плана, о котором говорится в параграфе 3. Как минимум оператор СЗПС должен располагать ликвидными чистыми активами, финансируемыми за счет собственного капитала, стоимость которых должна быть не меньше текущих операционных расходов за шесть месяцев. Эти активы являются дополнением к ресурсам для покрытия дефолтов участника или иных рисков, которые покрываются в соответствии со статьями 6 и 8. Собственный капитал, который отвечает международным стандартам о достаточности капитала, может быть включен в ликвидные чистые активы во избежание дублирования требований к капиталу.

5. Активы для покрытия общего коммерческого риска должны быть высокого качества и достаточно ликвидными, что гарантирует их своевременную доступность. Оператор СЗПС должен иметь возможность реализовать такие активы с незначительным (если нельзя обойтись без этого) снижением их цен, чтобы продолжать свою деятельность на непрерывной основе в случае общих коммерческих убытков.

6. Оператор СЗПС должен подготовить жизнеспособный план по привлечению дополнительного капитала, если стоимость его акций опустится до или ниже суммы, указанной в параграфе 4. План подлежит представлению в Совет на утверждение и пересматривается как минимум на ежегодной основе.

7. Параграфы 2 и 4–6 не распространяются на СЗПС Евросистемы.

Статья 14

Депозитарный и инвестиционный риски

1. Оператор СЗПС должен размещать собственные активы и активы участников в поднадзорных и регулируемых учреждениях (далее – депозитории), в которых практика учета, процедуры безопасно-

го хранения и внутреннего контроля предполагают полную защищенность таких активов от риска потерь в случае несостоятельности депозитария или субдепозитария, его недобросовестности, мошенничества, плохого администрирования или недобросовестного ведения отчетности.

2. Оператор СЗПС должен иметь своевременный доступ к своим активам и активам, предоставленным участниками.

3. Оператор СЗПС должен оценивать и понимать риски в отношении банков-депозитариев, принимая во внимание общий объем своих взаимосвязей с каждым из них.

4. Оператор СЗПС должен выработать свою инвестиционную стратегию, которая должна согласовываться с его общей стратегией по управлению рисками и быть раскрытой участникам. Он должен пересматривать инвестиционную стратегию как минимум на ежегодной основе.

5. Инвестиции оператора СЗПС согласно его инвестиционной стратегии должны быть обеспечены требованиями или являться требованиями к высококачественным должникам. Оператор СЗПС должен определить критерии для высококачественных должников. Инвестиции должны быть представлены инструментами с минимальными кредитным, рыночным рисками и рисками ликвидности.

6. Параграфы 3–5 не распространяются на СЗПС Евросистемы.

Статья 15

Операционный риск

1. Оператор СЗПС должен создать надежную структуру с соответствующими системами, политиками, процедурами и средствами контроля для идентификации, мониторинга и управления операционным риском.

2. Оператор СЗПС должен установить уровень, цели операционной надежности, а также разработать политики, которые способствуют достижению этих целей. Он должен пересматривать цели и политики как минимум на ежегодной основе.

3. Оператор СЗПС должен обеспечить, чтобы СЗПС на постоянной основе имела масштабируемые возможности для обработки возрастающих объемов платежей в условиях стрессового состояния рынков и чтобы она могла предоставлять свои услуги на целевом уровне.

4. Оператор СЗПС должен выработать всеобъемлющие принципы комплексной физической и информационной безопасности для адекватного выявления всех потенциальных уязвимостей и угроз, их компетентной оценки и управления ими. Он должен пересматривать такие принципы как минимум на ежегодной основе.

5. Оператор СЗПС должен разработать план обеспечения непрерывности деятельности с рассмотрением событий, которые сопряжены с риском нарушения операций в СЗПС. Такой план должен включать использование запасного центра обработки данных и гарантировать, что работа критических информационных систем будет возобновлена в течение двух часов после такого рода событий. План должен быть разработан таким образом, чтобы СЗПС была в состоянии провести все подлежащие уплате платежи к окончанию рабочего дня, в который произошел сбой в операциях. Оператор СЗПС должен тестировать план и пересматривать его как минимум на ежегодной основе.

6. Оператор СЗПС должен идентифицировать критических участников, опираясь, в частности, на объемы и суммы платежей, а также на их потенциальное воздействие на других участников и СЗПС в целом, в случае серьезной операционной проблемы, с которой столкнулись такие участники.

7. Оператор СЗПС должен идентифицировать, осуществлять мониторинг и управлять рисками, которыми критические участники, другие ИФР и поставщики услуг и организации коммунальных служб могут оказать влияние на функционирование СЗПС.

Статья 16

Критерии доступа и участия

1. Оператор СЗПС должен разработать и публично раскрыть критерии участия и недискриминационного доступа к услугам СЗПС для прямых и при необходимости косвенных участников, а также для других ИФР. Он должен пересматривать критерии как минимум на ежегодной основе.

2. Критерии доступа и участия, указанные в параграфе 1, должны быть обоснованы с точки зрения устойчивости и эффективности СЗПС и рынков, которые она обслуживает, а также быть адаптированы к типичным рискам СЗПС и соразмерны им. Для соблюдения принципа пропорциональности оператор СЗПС должен установить минимально возможные требования к ограничению доступа. Если оператор СЗПС отказывает в доступе организации, он должен предоставить обоснование этого в письменной форме на основании комплексного анализа рисков.

3. Оператор СЗПС должен осуществлять мониторинг соответствия участников критериям доступа и участия в СЗПС на постоянной основе. Он должен подготовить и публично раскрыть недискриминационные процедуры для облегчения приостановки и организованного прекращения прав участника на участие, если тот не отвечает критериям доступа и участия. Он должен пересматривать процедуры как минимум на ежегодной основе.

Статья 17

Многоуровневая структура участия

1. В целях управления рисками оператор СЗПС должен гарантировать, что правила, процедуры и договорные отношения позволяют собрать информацию о косвенном участии для идентификации, мониторинга и управления всеми существенными рисками СЗПС, вытекающими из многоуровневой структуры участия. Данная информация должна как минимум включать следующее:

а) долю деятельности, которую прямые участники выполняют по поручению косвенных участников;

б) число косвенных участников, которые проводят расчет через отдельных прямых участников;

в) количество или объемы распоряжений о переводе, поступающие от каждого косвенного участника в СЗПС;

г) количество или объемы распоряжений о переводе согласно пункту «с» в соотношении с количеством или объемом распоряжений о переводе прямого участника, через которого косвенный участник получает доступ к СЗПС.

2. Оператор СЗПС должен идентифицировать существенную зависимость между прямыми и косвенными участниками, которые могут повлиять на СЗПС.

3. Оператор СЗПС должен выявлять косвенных участников, представляющих существенные риски для системы, и прямых участников, через которых они получают доступ к системе, для управления этими рисками.

4. Оператор СЗПС должен пересматривать риски, вытекающие из соглашений о многоуровневом участии как минимум на ежегодной основе и при необходимости принимать меры, направленные на снижение рисков.

Статья 18

Эффективность и результативность

1. Оператор СЗПС должен осуществлять процесс идентификации и удовлетворения потребностей обслуживаемых СЗПС рынков, в частности, в отношении:

а) выбора расчетного и клирингового механизма;

б) операционной структуры;

в) спектра распоряжений о переводе, которые принимаются в клиринг и по которым проводится расчет;

г) использования технологии и процедур.

2. Оператор СЗПС должен иметь четко определенные цели и задачи, которые поддаются измерению и являются выполнимыми, например по минимальному уровню обслуживания, ожиданиям в сфере управления рисками и бизнес-приоритетам.

3. Оператор СЗПС должен иметь действующие механизмы регулярного пересмотра требований, изложенных в параграфах 1 и 2 как минимум на ежегодной основе.

Статья 19

Процедуры и стандарты связи

Оператор СЗПС должен использовать или располагать соответствующими международными процедурами взаимодействия и стандартами связи для обеспечения эффективного проведения платежей, клиринга, расчета и ведения учета.

Статья 20

Раскрытие правил, ключевых процедур и рыночных данных

1. Оператор СЗПС должен принять четко сформулированные и всеобъемлющие правила и процедуры, в полном объеме раскрываемые участникам. Соответствующие правила и основные процедуры также должны раскрываться публично.

2. Оператор СЗПС должен публично раскрывать подробные описания структуры и операций системы, а также прав и обязанностей оператора СЗПС и ее участников, чтобы участники могли оценить риски, которым они подвергаются в результате участия в системе.

3. Оператор СЗПС должен предоставлять всю необходимую и надлежащую документацию и проводить обучение, чтобы упростить участникам понимание правил и процедур системы и рисков, которым они подвергаются, участвуя в системе.

4. Оператор СЗПС должен публично раскрывать информацию о сборах, взимаемых ею за отдельные оказываемые услуги, а также о политике предоставления скидок. Оператор СЗПС должен предоставлять подробные описания услуг, оказываемых на платной основе, для обеспечения возможности сравнения.

5. Оператор СЗПС должен завершить и публично раскрыть ответы по форме в рамках документа КПРС – МОКЦБ «Структура раскрытия информации для ИФР». Он должен обновлять информацию после существенных изменений в системе или ее правовой базе, но не реже одного раза в два года. Оператор СЗПС также должен, как минимум, раскрывать основные данные по количеству и объемам транзакций.

Статья 21

Раскрытие для компетентного органа

Компетентный орган должен обладать правом получения от оператора СЗПС всей информации и документации, которая необходима для оценки соответствия требованиям настоящего Положения. Оператор СЗПС должен передать соответствующую особую информацию компетентному органу.

Статья 22

Корректирующие меры

1. Если оператор СЗПС не соответствует требованиям настоящего Положения, компетентный орган должен:

- а) проинформировать оператора СЗПС о сути его несоответствия;
- б) предоставить оператору СЗПС возможность аргументировать свою позицию и дать объяснения.

2. На основании информации, предоставленной оператором СЗПС, компетентный орган может дать рекомендации оператору СЗПС по проведению особых корректирующих мер для исправления несоответствия и/или недопущения его в будущем.

3. Компетентный орган может принять корректирующие меры сразу же после выявления факта несоответствия при наличии аргументированного мнения, что такой факт является достаточно серьезным для принятия неотложных мер.

4. Компетентный орган должен незамедлительно поставить в известность ЕЦБ обо всех корректирующих мерах, принятых в отношении оператора СЗПС.

5. Корректирующие меры могут быть приняты независимо от регуляторных мер воздействия или одновременно с ними в соответствии с Положением Совета (ЕС) № 2532/98 от 23 ноября 1998 года, определяющим полномочия Европейского центрального банка при введении регуляторных мер воздействия¹⁶.

¹⁶ OJ L 318. 27.11.1998. P. 4.

Статья 23

Регулятивные меры воздействия

В случае нарушения настоящего Положения ЕЦБ вводит регулятивные меры воздействия согласно Положению (ЕС) № 2532/98 и Положению (ЕС) № 2157/1999 Европейского центрального банка от 23 сентября 1999 года о полномочиях Европейского центрального банка вводить регулятивные меры воздействия (ЕЦБ/1999/4)¹⁷. ЕЦБ должен опубликовать уведомление о методологии определения объема мер.

Статья 24

Пересмотр

Совет управляющих должен пересмотреть общее применение данного Положения не позднее двух лет с даты вступления его в силу, повторять такую процедуру каждые два года на предмет выявления необходимости внесения в него изменений.

Статья 25

Окончательные положения

1. Настоящее положение вступает в силу на двадцатый день после его опубликования в Официальном журнале Европейского союза.

2. Операторы СЗПС имеют в своем распоряжении один год на то, чтобы привести свои операции в соответствие с требованиями настоящего Положения, начиная с даты получения уведомления о принятии решения Советом управляющих в соответствии со статьей 1 (2).

3. Настоящее Положение является всецело обязательным и применяется напрямую во всех странах-членах в соответствии с договорами.

Франкфурт-на-Майне

3 июля 2014 года

*Совет управляющих ЕЦБ
Президент ЕЦБ
Марио ДРАГИ*

1.5. Деятельность Евросистемы по наблюдению за розничными платежными системами

По сравнению с системно значимыми платежными системами в отношении розничных платежных систем (за исключением системно значимых розничных платежных систем) Евросистема придерживается более мягкого и гибкого подхода. До недавнего времени наблюдение за розничными платежными системами со стороны ЕЦБ основывалось на документе «Стандарты наблюдения за европейскими розничными платежными системами»¹⁸ (далее – Стандарты РПС), который в свою очередь был подготовлен в соответствии с Ключевыми принципами. С принятием КПРИ Принципов для ИФР, а также Положения о наблюдении за СЗПС ЕЦБ пересмотрел Стандарты РПС, результатом чего стала публи-

¹⁷ OJ L 264 12.10.1999. P. 21.

¹⁸ Документ ЕЦБ «Oversight standards for euro retail payment systems» (June, 2003)(www.ecb.int/pub/pdf/other/retailpoversightstandardsen.pdf) переведен на русский язык (см.: «Платежные и расчетные системы» // Серия «Международный опыт». 2014. № 21 (www.cbr.ru/publ/?Prtd=prs)).

кация в 2014 году документа «Пересмотренные стандарты наблюдения за розничными платежными системами» (далее – Пересмотренные стандарты РПС).

Пересмотренные стандарты РПС содержат критерии признания розничных платежных систем системно значимыми в соответствии с Положением о наблюдении за СЗПС, существенно значимыми или прочими розничными платежными системами, а также определяют перечень принципов, применимых к соответствующим категориям розничных платежных систем. По мнению ЕЦБ, к системно значимым розничным платежным системам с учетом их роли на финансовом рынке должны применяться все принципы документа Принципы для ИФР. Несколько иной подход был выбран ЕЦБ в отношении существенно значимых и прочих розничных платежных систем. ЕЦБ не оценивает исполнение такими розничными платежными системами Принципов для ИФР в части принципов, касающихся финансовых рисков, так как ЕЦБ признано, что такие платежные системы не оказывают значительного влияния на финансовую стабильность и экономику в целом. Однако с учетом важности услуг, оказываемых такими системами для населения, и факта, что нарушение их функционирования может подорвать доверие населения к безналичным способам оплаты товаров и услуг, в соответствии с Пересмотренными стандартами РПС из 17 принципов, касающихся системно значимых платежных систем, существенно значимым розничным платежным системам следует соблюдать 12 принципов, прочим розничными платежными системами – 9. Кроме того, в целях обеспечения эффективной координации между регуляторами Пересмотренные стандарты РПС раскрывают вопросы взаимодействия РПС, а также содержат рекомендации общего характера по наблюдению за системами, которые признаны значимыми в нескольких юрисдикциях и являются объектами совместного наблюдения.

1.6. Новые стандарты ЕЦБ для розничных платежных систем

Документ ЕЦБ «Пересмотренные стандарты наблюдения за розничными платежными системами»¹⁹

Введение

Наблюдение за платежными системами является важной функцией центральных банков. Оно нацелено на обеспечение бесперебойности функционирования платежных систем, что является важной составляющей способности центральных банков обеспечивать финансовую стабильность, реализовывать денежно-кредитную политику и поддерживать доверие населения к национальной валюте.

Функция Евросистемы²⁰ по наблюдению за платежными системами закреплена Договором о функционировании Европейского союза, а также Уставом Европейской системы центральных банков (ЕСЦБ) и Европейского центрального банка (ЕЦБ). Статья 127 (2) Договора и статья 3.1 Устава определяют, что «*основные задачи ЕСЦБ включают [...] обеспечение бесперебойности функционирования платежных систем*».

¹⁹ Данный материал является неофициальным переводом публикации ЕЦБ «Revised oversight framework for retail payment systems» (www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2014/html/pr140821.en.html).

²⁰ Евросистема включает ЕЦБ и национальные центральные банки (НЦБ) стран – членов Европейского союза (ЕС), принявших евро в качестве денежной единицы. Руководством Евросистемы являются Совет управляющих и Правление ЕЦБ.

Цели и объекты наблюдения раскрыты в «Политике наблюдения Евросистемы»²¹. Во взаимосвязи с целями наблюдения задача Евросистемы по поддержанию бесперебойности функционирования платежных систем состоит в обеспечении их устойчивости и эффективности. В том что касается объектов наблюдения, указанная Политика определяет организации и инструменты, которые формируют платежный «ландшафт» Евросистемы. Розничные платежные системы (РПС) являются неотъемлемой частью этого «ландшафта» и, следовательно, объектом наблюдения.

До настоящего времени в Евросистеме наблюдение за розничными платежными системами осуществлялось на основании «Стандартов наблюдения за европейскими розничными платежными системами»²², которые, в свою очередь, основывались на «Ключевых принципах для системно значимых платежных систем»²³. Принимая во внимание все более тесную интеграцию розничных платежных систем в Единую зону платежей в евро (SEPA) и замену Ключевых принципов новыми «Принципами для инфраструктур финансового рынка», разработанными КПРИ и МОКЦБ²⁴, Евросистема приняла решение выработать новые основополагающие стандарты наблюдения за розничными платежными системами на смену стандартам, разработанным в 2003 году. В новой редакции стандартов также принимается во внимание документ ЕЦБ «Положение о требованиях по наблюдению за системно значимыми платежными системами»²⁵, посредством которого Евросистема внедрила Принципы для ИФР. Данное Положение о наблюдении за СЗПС распространяется на все СЗПС, как РПС, так и крупностоимостные.

Действующие стандарты определяют категории РПС и разъясняют подходы наблюдения, применимые к каждой из них. Стандарты также содержат рекомендации по наблюдению за системами, являющимися объектами наблюдения более чем одного центрального банка, что обеспечивает эффективную координацию.

1. Классификация РПС

РПС определяются как системы перевода денежных средств, обрабатывающие большое количество платежей на относительно небольшие суммы в форме чеков, кредитных переводов и прямого дебетования²⁶. Они используются для большого количества мелкостоимостных платежей между физическими лицами, а также между физическими и юридическими лицами. В результате внедрения Единой зоны платежей в евро (SEPA) эти системы подверглись значительным изменениям; более тесная интеграция и высокая конкуренция между розничными инфраструктурами ослабили их привязанность к отдельным национальным финансовым системам и стимулировали их трансграничное взаимодействие в пределах Евросистемы.

Положение о наблюдении за СЗПС определяет СЗПС как платежные системы²⁷, потенциально являющиеся источником системных рисков, которые возникают при недостаточной защищенности самих систем от тех или иных рисков. Классификация СЗПС учитывает следующие факторы:

- а) финансовое влияние – размер системы и обусловленные им финансовые риски, которым подвергаются участники и финансовая система в целом;
- б) степень проникновения на рынок – относительная значимость системы на национальном и общеевропейском рынках розничных платежей;

²¹ www.ecb.europa.eu/paym/pol/html/index.en.html.

²² ЕЦБ (июнь 2003 года).

²³ БМР (январь 2001 года).

²⁴ БМР (апрель 2012 года).

²⁵ Постановление ЕЦБ (ЕС) № 795/2014 от 3 июля 2014 года о требованиях по наблюдению за СЗПС (ЕСВ/2014/28), ОJ 217. 23.07.2014. Р. 16–30.

²⁶ Карточные схемы и обслуживание корреспондентских счетов, являясь каналами расчётов для розничных платёжных инструментов, в данном документе не рассматриваются.

²⁷ Согласно Положению о наблюдении за СЗПС понятие «платежная система» означает официальное соглашение между тремя или более участниками, не считая возможных расчетных банков, центральных контрагентов, клиринговых домов, палат и непрямых косвенных участников, с общими правилами и стандартизированными соглашениями по выполнению платежных поручений между участниками.

в) трансграничное влияние – трансграничная природа РПС, определяемая размером ее операций и масштабом возможных негативных последствий для Еврозоны в случае сбоя в ее функционировании;

г) взаимосвязи с другими инфраструктурами финансового рынка (ИФР) – наличие системных (вертикальных) взаимосвязей.

Согласно Положению о наблюдении за СЗПС платежная система является системно значимой, если:

а) имеются юридические основания определить ее как систему согласно Директиве 98/26/ЕС страной-участником, чьей валютой является евро, или ее оператор образован в зоне евро, включая деятельность в качестве филиала, через который управляется система, и б) при соблюдении как минимум двух следующих условий в течение одного календарного года:

а) суммарный среднедневной объем платежей, обработанных в евро, превышает 10 млрд евро;

б) доля платежной системы на рынке составляет как минимум одну из приведенных ниже величин:

– 15% от общего объема платежей в евро,

– 5% от общего объема трансграничных платежей в евро,

– 75% от общего объема платежей в евро на уровне страны-участника, чьей валютой является евро;

в) трансграничная деятельность платежной системы (когда участники зарегистрированы в стране, отличной от страны регистрации оператора СЗПС, и/или осуществляют взаимодействие с другими платежными системами на международном уровне) охватывает пять или более стран и составляет как минимум 33% от общего объема платежей в евро, обрабатываемых СЗПС;

г) через платежную систему осуществляются расчеты других инфраструктур финансового рынка.

Следовательно, РПС, подпадающие под это определение, также классифицируются как СЗПС или, точнее, системно значимые РПС (СЗРПС).

Помимо критериев, предусмотренных в Положении о наблюдении за СЗПС, Евросистема считает целесообразным ввести в качестве дополнительного критерия классификации системно значимых РПС географическую зону покрытия. Однако данный критерий будет влиять только на организацию мероприятий по наблюдению внутри Евросистемы и не будет определять требования по наблюдению. По этому критерию РПС можно разделить на европейские системно значимые РПС (ЕСЗРПС) и национальные системно значимые РПС в зависимости от масштабов их трансграничной деятельности. СЗРПС признается ЕСЗРПС, если она соответствует критерию «в» (см. выше), и национальной, если она не соответствует этому критерию.

Помимо СЗРПС, которые регулируются в соответствии с Положением о наблюдении за СЗПС, существуют и другие системы, которые не являются системно значимыми, но тем не менее имеют большое значение с точки зрения устойчивости и эффективности финансовой системы, а также доверия населения к евро. РПС, не являющиеся системно значимыми, различаются по степени связанных с ними рисков. Так, Евросистема выделяет две категории РПС, не являющихся системно значимыми: существенно значимые РПС и прочие РПС. При классификации РПС, не являющихся системно значимыми, принимается во внимание только один критерий – доля рынка в Еврозоне.

РПС является существенно значимой, если занимаемая ею доля рынка составляет 25% и более от общего объема платежей в евро в пределах страны – члена ЕС, денежной единицей которой является евро. Если же доля рынка РПС составляет менее 25%, она относится к прочим РПС. И существенно значимым РПС, и прочим РПС необходимо соответствовать следующим требованиям по наблюдению.

2. Применение требований по наблюдению к различным категориям РПС

Основу стандартов, устанавливаемых для РПС центральными банками Евросистемы, составляют Принципы для ИФР и «Руководящие принципы по наблюдению за взаимодействием между розничными платежными системами» (далее – Руководящие принципы по взаимодействию)²⁸. При этом «Рекомендации по наблюдению за непрерывностью деятельности системно значимых платежных си-

²⁸ Документ ЕЦБ «Oversight expectations for links between retail payment systems» (www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2012/html/pr121129.en.html).

стем»²⁹ полностью заменены принципом 17 Принципов для ИФР. РПС, классифицируемые как системно значимые, должны соблюдать требования Положения о наблюдении за СЗПС и Руководящих принципов по взаимодействию.

2.1. Принципы для инфраструктур финансового рынка

Евросистема определила фундаментальные принципы для ИФР, которые должны соблюдаться также РПС, не являющимися системно значимыми. Принципы из этого перечня должны соблюдаться как существенно значимыми РПС, так и прочими РПС, которые различаются в соответствии с их ролью на рынке платежных систем, потенциальными экономическими последствиями в случае их сбоя и их способностью оказывать негативное влияние на доверие общества к платежным системам и к валюте в целом.

Перечень принципов и ключевых соображений для существенно значимых РПС и прочих РПС определен исходя из рисков, которые характерны для этих РПС, а также в соответствии с их значимостью для обслуживаемых рынков. Евросистема включила в этот перечень 12 из 17 Принципов для ИФР, применимых к существенно значимым РПС, и 9 принципов – к прочим РПС (таблица 1)³⁰.

Таблица 1

Принципы	СЗРПС	Существенно значимые РПС	Прочие РПС
Общее количество применимых принципов	17	12	9
Положение о наблюдении за СЗПС	Х ³¹		
Принцип 1: Правовая основа		X	X
Принцип 2: Управление		X	X
Принцип 3: Система комплексного управления рисками		X	X
Принцип 4: Кредитный риск			
Принцип 5: Залоговое обеспечение			
Принцип 7: Риск ликвидности			
Принцип 8: Завершенность расчетов		X	X
Принцип 9: Денежные расчеты		X	
Принцип 13: Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участником		X	X
Принцип 15: Общий коммерческий риск		X	
Принцип 16: Депозитарный и инвестиционный риски			
Принцип 17: Операционный риск		X	X
Принцип 18: Требования к доступу и участию		X	X
Принцип 19: Многоуровневая структура участия			
Принцип 21: Эффективность и результативность		X	X
Принцип 22: Процедуры и стандарты связи		X	
Принцип 23: Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных		X	X

Принципы для ИФР разработаны специально для системно значимых инфраструктур и содержат очень четкие требования. Как следствие, в некоторых случаях принцип считается применимым, однако положения входящих в него ключевых соображений считаются слишком строгими для платежных систем, не являющихся системно значимыми. В связи с этим в целях реализации риск-ориентированного подхода Евросистемой принято решение о том, что РПС, не являющиеся системно значимыми,

²⁹ ЕЦБ (июнь 2006 года). Перевод см.: «Платежные и расчетные системы» // Серия «Международный опыт». 2009. № 15 (www.cbr.ru/publ/?Prtd=prs).

³⁰ Принцип 12: «Расчетные системы обмена активами не применимы к РПС».

³¹ Знак «X» обозначает, что рассматриваемый документ или принцип применимы для соответствующей группы РПС. – Прим. пер.

не обязаны соблюдать все ключевые соображения, входящие в состав того или иного принципа, примененного к существенно значимым и прочим РПС.

Для каждого из применимых принципов Евросистема выявила ключевые соображения, соответствующие особенностям двух вышеуказанных категорий РПС (приложение 1). В частности, к существенно значимым и прочим РПС применимы девять принципов, шесть из которых имеют одинаковую степень обязательности (то есть к обеим категориям РПС применимы одинаковые ключевые соображения), а три имеют незначительные отличия:

– Принцип 1 (Правовая основа), принцип 3 (Система комплексного управления рисками), принцип 8 (Завершенность расчетов), принцип 17 (Операционный риск), принцип 21 (Эффективность и результативность) и принцип 23 (Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных): эти принципы в равной степени применимы к обеим категориям РПС, что обусловлено аналогичным характером деятельности РПС и тем фактом, что принципы отражают основные требования, применимые к любой РПС;

– Принцип 2 (Управление), принцип 13 (Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участником) и принцип 18 (Требования к доступу и участию): эти принципы применимы к обеим категориям РПС с незначительными различиями в ключевых соображениях, обусловленными более простой организационной структурой и небольшой долей на рынке прочих РПС.

Принимая во внимание, что деятельность существенно значимых РПС может потенциально нанести большой ущерб рынку розничных платежей, они должны дополнительно соблюдать три принципа: принцип 9 (Денежные расчеты), принцип 15 (Общий коммерческий риск) и принцип 22 (Процедуры и стандарты связи).

Остальные пять принципов для ИФР, применимых к СЗПС, – принцип 4 (Кредитный риск), принцип 5 (Залоговое обеспечение), принцип 7 (Риск ликвидности), принцип 16 (Депозитарный и инвестиционный риски) и принцип 19 (Многоуровневая структура участия) – считаются слишком требовательными для систем, не представляющих столь высокого финансового риска для рынка. Следовательно, эти пять принципов не применимы к существенно значимым РПС и прочим РПС.

2.2. Руководящие принципы по наблюдению за взаимодействием розничных платежных систем

С Руководящими принципами по взаимодействию Евросистема поступила аналогичным образом: системно значимые РПС должны в полном объеме соответствовать указанным Руководящим принципам, в то время как РПС двух других категорий (существенно значимые и прочие) должны соблюдать только часть руководящих принципов по взаимодействию или соответствующие ключевые соображения. При этом выбор применимых руководящих принципов по взаимодействию основывается на сравнении Руководящих принципов по взаимодействию и Принципов для ИФР: если тот или иной принцип для ИФР и соответствующие ключевые соображения применимы к данной категории РПС, к ней применимы и соответствующие руководящие принципы по взаимодействию и связанные с ними основные вопросы.

Таким образом, к существенно значимым РПС применимы все восемь руководящих принципов по взаимодействию, в то время как к прочим РПС – только семь, за исключением требования 7 (Управление), что обусловлено тем, что прочие РПС обычно имеют более простую организационную структуру (таблица 2). Из семи руководящих принципов по взаимодействию, применимых как к существенно значимым, так и к прочим РПС, шесть применимы к обеим категориям с равной степенью требовательности (то есть к обеим категориям применимы одни и те же ключевые вопросы), что обусловлено их общим характером и тем фактом, что они представляют собой общие требования, применимые к любому надежному виду взаимодействия между РПС. Исключение составляет руководящий принцип 5, касающийся критериев доступа, для которого имеет место небольшое различие в уровне ключевых вопросов, принимая во внимание сравнительно небольшую долю прочих РПС на рынке (приложение 2).

При этом в отношении денежных расчетов Руководящие принципы по наблюдению за взаимодействием устанавливают более строгие требования, чем соответствующий принцип для ИФР. Прочие РПС должны соответствовать только ключевому соображению 3 в рамках четвертого руководящего

принципа по взаимодействию – «активы, используемые для расчетов через взаимодействие с другими РПС, должны характеризоваться минимальным кредитным риском и риском ликвидности или полным их отсутствием», в то время как девятый принцип для ИФР не применим к прочим РПС. Это обусловлено тем, что взаимодействие различных РПС сопровождается риском: во взаимодействии участвуют несколько РПС, чьи участники, несмотря на тот факт, что они, не имея прямых взаимоотношений друг с другом и даже не зная друг о друге, могут подвергнуться рискам, связанным с неплатежеспособностью одного из участников, системы или расчетного агента.

Таблица 2

Руководящие принципы по наблюдению за взаимодействием розничных платежных систем	СЗРПС	Существенно значимые РПС	Прочие РПС
Количество руководящих принципов	8	8	7
Руководящий принцип 1: общие положения	X ³²	X	X
Руководящий принцип 2: правовой риск	X	X	X
Руководящий принцип 3: операционный риск	X	X	X
Руководящий принцип 4: финансовый риск	X	X	X
Руководящий принцип 5: критерии доступа	X	X	X
Руководящий принцип 6: эффективность	X	X	X
Руководящий принцип 7: управление	X	X	
Руководящий принцип 8: косвенные связи и связи через посредника	X	X	X

Принимая во внимание возможность взаимодействия между РПС различных категорий (например, взаимодействие между СЗРПС и существенно значимыми РПС), выбор применимых руководящих принципов по взаимодействию в соответствии с категорией РПС может привести к асимметрии: одно и то же взаимодействие может оцениваться в соответствии со всеми руководящими принципами и соответствующими ключевыми соображениями для одной из систем-участниц и только с частью этих руководящих принципов для другой системы-участницы. Тем не менее эта асимметрия представляется приемлемой, принимая во внимание, что ко всем категориям РПС применимы все руководящие принципы по взаимодействию, кроме одного (таблица 2), и различие между категориями РПС с точки зрения серьезности применимых к ним ключевых вопросов крайне незначительно.

2. Организация мероприятий по наблюдению

В целях осуществления наблюдения за отдельными РПС, в том числе в целях сбора и анализа информации и разработки возможных мер по инициированию изменений, Евросистема передает ведущую роль центральному банку, наиболее подходящему для выполнения данной задачи либо ввиду его непосредственного взаимодействия с организацией, являющейся объектом наблюдения (например, если рассматриваемая РПС учреждена в той же юрисдикции, что и соответствующий центральный банк), либо потому, что законодательство соответствующей страны наделяет определенными функциями по наблюдению центральный банк этой страны при условии соблюдения требований действующих межгосударственных соглашений. Это обычно касается платежных систем, функционирующих на территории одной страны. В отношении систем, не привязанных к одной стране, функцию наблюдения обычно выполняет национальный центральный банк (НЦБ) той страны, в которой данная система учреждена, за исключением случаев, когда Совет управляющих ЕЦБ принимает решение передать основные функции по наблюдению ЕЦБ.

В результате более тесной финансовой интеграции стран – членов ЕС за последние несколько лет на европейском рынке розничных платежей произошли изменения, которые привели к расширению зон покрытия РПС на европейском и международном уровне, и наиболее вероятно, что этот процесс про-

³² Знак «X» обозначает, что рассматриваемый документ или принцип применимы для соответствующей группы РПС. – Прим. пер.

должится. Более тесная интеграция между розничными инфраструктурами требует усиления координации национальных мероприятий по наблюдению, а также увеличения числа общеевропейских мероприятий по наблюдению за РПС.

Работа ЕСЗРПС выходит далеко за пределы интересов любого центрального банка (НЦБ или ЕЦБ), и ЕСЗРПС рассматривается как относящаяся к области интересов Евросистемы в целом. Соответственно, хотя мероприятия по наблюдению за той или иной ЕСЗРПС и далее будут регулироваться и координироваться соответствующим компетентным органом, которым обычно является центральный банк, признаваемый ведущим органом, осуществляющим наблюдение, в соответствии с «Основами политики Евросистемы по наблюдению» в отношении наблюдения за платежными системами, в мероприятиях по наблюдению за той или иной РПС может принимать участие и любой другой центральный банк Евросистемы.

В некоторых случаях РПС, не являющиеся ЕСЗРПС, также могут входить в область интересов более чем одной юрисдикции. В таких случаях мероприятия по наблюдению за этими РПС могут организовываться совместно ведущим надзорным учреждением и другими заинтересованными центральными банками Евросистемы, что требует эффективной координации действий с целью обеспечения последовательного и комплексного наблюдения за РПС.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Применимые принципы для ИФР и ключевые соображения

Ключевые соображения (КС)	Существенно значимые РПС	Прочие РПС
1	2	3
Принцип 1: Правовая основа	X (5 КС ³³)	X (5 КС)
1. Правовая основа должна обеспечивать высокую степень определенности по всем существенным аспектам деятельности ИФР во всех соответствующих юрисдикциях.	*	*
2. ИФР должна иметь правила, процедуры и контракты, которые четко сформулированы, понятны и соответствуют действующим законодательным и нормативным актам.	*	*
3. ИФР должна иметь возможность четко и понятно определять правовую основу своей деятельности для компетентных органов, участников, а при необходимости – и клиентов участников.	*	*
4. ИФР должна иметь правила, процедуры и контракты, имеющие исковую силу во всех соответствующих юрисдикциях. При этом должна быть обеспечена высокая степень уверенности в том, что действия, совершенные ИФР согласно таким правилам и процедурам, не будут приостановлены, признаны не имеющими юридической силы или отменены.	*	*
5. ИФР, осуществляющая деятельность в нескольких юрисдикциях, должна выявлять и уменьшать риски, вызванные потенциальным конфликтом правовых норм таких юрисдикций.	*	*
Принцип 2: Управление	X (2 КС)	X (1 КС)
1. ИФР должна иметь цели, которые предусматривают первоочередность обеспечения безопасности и эффективности ИФР и явную поддержку финансовой стабильности и другие аспекты, представляющие общественный интерес.		
2. ИФР должна иметь документированные соглашения об управлении, четко и ясно определяющие обязанности и ответственность. Эти соглашения должны быть доведены до сведения владельцев, компетентных органов, участников, а в более широком плане – до сведения общественности.	*	*
3. Роли и обязанности совета директоров ИФР (или другого аналогичного органа управления) должны быть точно определены; должны иметься документы, описывающие процедуры его функционирования, в том числе процедуры выявления, исследования и разрешения конфликтов интересов участников. Совет директоров должен регулярно анализировать деятельность совета в целом и работу его отдельных членов.		
4. В состав совета директоров должны входить члены, обладающие знаниями и мотивацией для выполнения своих многочисленных обязанностей. Как правило, это требует наличия неисполнительных членов совета.		
5. Роли и обязанности администрации (менеджмента) должны быть точно определены. Менеджмент ИФР должен обладать опытом, разнообразными навыками и добросовестностью, необходимыми для выполнения им своих обязанностей по функционированию ИФР и управлению ее рисками.		
6. Совет директоров должен создать четкую, документально оформленную систему управления рисками, включающую в себя политику ИФР в области толерантности к риску, определяющую обязанности и ответственность за выполнение решений в области риска и порядок принятия решений в кризисных и чрезвычайных ситуациях. Структура управления должна обеспечивать, чтобы подразделения управления риском и внутреннего контроля обладали достаточными полномочиями, независимостью, ресурсами и доступом к совету директоров.		
7. Совет директоров должен обеспечивать, чтобы структура, правила, общая стратегия и основные решения ИФР надлежащим образом отражали законные интересы ее прямых и косвенных участников и других заинтересованных сторон. Основные решения необходимо в четкой форме доводить до сведения заинтересованных сторон, а в случаях, когда эти решения воздействуют на рынок в целом, до сведения общественности.	*	
Принцип 3: Система комплексного управления рисками	X (1 КС)	X (1 КС)
1. ИФР должна иметь политику риск-менеджмента, процедуры и системы управления риском, позволяющие выявлять, количественно оценивать, контролировать и управлять рисками, возникающими в ИФР или порождаемыми ею. Система риск-менеджмента подлежит периодическим проверкам.	*	*
2. ИФР должна создавать для своих участников, а при необходимости и их клиентов, стимулы управления и снижения рисков, которым они подвергают ИФР.		

³³ КС – ключевые соображения. – Прим. пер.

1	2	3
3. ИФР должна регулярно контролировать существенные риски, которым она подвергается со стороны и подвергает другие организации (такие как другие ИФР, расчетные банки, провайдеры ликвидности или провайдеры услуг) вследствие взаимосвязанности, и создавать надлежащие механизмы управления этими рисками.		
4. ИФР должна выявлять сценарии, которые потенциально могут помешать осуществлению ею критических операций и оказанию критических услуг в качестве действующего предприятия, и оценивать результативность полного спектра возможностей для планирования восстановления или упорядоченного прекращения функционирования.		
Принцип 4: Кредитный риск		
1. ИФР должна создать надежную структуру управления кредитными рисками, которым она подвергается со стороны своих участников, а также кредитными рисками, вызванными ее платежными, клиринговыми и расчетными процессами. Кредитный риск может возникать из текущих рисков и/или потенциальных будущих рисков.		
2. ИФР должна выявлять источники кредитного риска, постоянно проводить количественную оценку и мониторинг кредитных рисков и использовать надлежащие механизмы управления риском для их контроля.		
3. Платежная система или СРЦБ должна с высокой степенью определенности покрывать свои текущие и, если они существуют, потенциальные будущие риски со стороны каждого участника, используя залоговое обеспечение и другие аналогичные финансовые ресурсы (см. принцип 5 о залоговом обеспечении). Что касается систем отложенных нетто-расчетов (систем DNS) или систем расчетов по ценным бумагам на DNS-основе, в них отсутствует гарантия расчета, но если их участники сталкиваются с кредитными рисками, вызванными платежными, клиринговыми и расчетными процессами, такие ИФР должны иметь как минимум достаточно ресурсов для покрытия рисков со стороны двух участников и их аффилированных компаний, которые могли бы вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска в системе.		
7. ИФР должна определять точные правила и процедуры полного покрытия кредитных потерь, которые она может понести в результате отдельного невыполнения обязательств или сочетания невыполнений ее участниками обязательств перед ИФР. Эти правила и процедуры должны определять, каким образом будут распределяться непокрытые кредитные потери, включая возврат средств, заимствованных ИФР у провайдеров ликвидности. Кроме того, эти правила и процедуры должны описывать процесс пополнения ИФР финансовых ресурсов, которые ИФР может использовать в случае стресса, чтобы ИФР могла продолжать безопасно и надежно функционировать.		
Принцип 5: Залоговое обеспечение		
1. Как правило, ИФР должна ограничивать активы, которые она обычно принимает в качестве залогового обеспечения, активами с низкими кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском.		
2. ИФР должна применять пруденциальные методы оценки и определять «стрижки», которые регулярно подвергаются проверке и учитывают стрессовые рыночные ситуации.		
3. Для уменьшения потребности в проциклических корректировках ИФР должна устанавливать стабильные и консервативные «стрижки», учитывающие периоды стрессовых рыночных ситуаций, насколько это практически возможно и разумно.		
4. ИФР должна избегать концентрации определенных активов, когда это может существенно снизить возможность быстро ликвидировать такие активы без существенных неблагоприятных последствий для цен.		
5. ИФР, принимающая трансграничное залоговое обеспечение, должна снижать риски, связанные с его использованием, и принимать меры, чтобы залоговое обеспечение можно было своевременно использовать.		
6. ИФР должна использовать хорошо продуманную и обладающую операционной гибкостью систему управления залоговым обеспечением.		
Принцип 7: Риск ликвидности		
1. ИФР должна иметь надежную систему управления рисками ликвидности, которым она подвергается со стороны своих участников, расчетных банков, агентов ностро, банков-депозитариев, источников ликвидности и других организаций.		
2. ИФР должна иметь эффективные операционные и аналитические средства постоянных и своевременных выявлений, оценки и мониторинга своих расчетных и финансовых потоков, включая использование ликвидности в течение операционного дня.		
3. Платежная система или СРЦБ, в том числе использующая механизм ОНР, должна поддерживать достаточные ликвидные ресурсы в соответствующих валютах для проведения расчетов день в день, а при необходимости также внутрисдневного или многодневного расчета по платежным обязательствам с высокой степенью определенности в рамках широкого спектра возможных стресс-сценариев, которые должны включать, не ограничиваясь этим, невыполнение обязательств участником и его аффилированными компаниями, способное привести к возникновению наибольшего платежного обязательства в экстремальной, но возможной рыночной ситуации.		

1	2	3
4. В целях выполнения требования о минимальных ресурсах ликвидности, отвечающие требованиям ресурсы ликвидности ИФР в каждой валюте состоят из денежных депозитов в центральном банке-эмитенте и кредитоспособных коммерческих банках, выделенных кредитных линий, выделенных валютных свопов и подтвержденных РЕПО, а также высоколиквидного залогового обеспечения в депозитарии и инвестициях, которые являются легко доступными и быстро конвертируемыми в наличные денежные средства в зависимости от заранее заключенных и высоконадежных соглашений о финансировании, даже в экстремальной, но возможной рыночной ситуации. Если ИФР имеет доступ к обычному кредиту в центральном банке-эмитенте, ИФР может считать такой доступ частью минимальных требований по расширению имеющегося залогового обеспечения, которое должно быть пригодно для залога в соответствующем центральном банке (и заключения других соответствующих сделок с центральным банком). Все подобные ресурсы должны быть доступны при необходимости.		
5. ИФР может дополнять свои отвечающие требованиям ликвидные ресурсы другими видами ликвидных ресурсов. В таком случае эти ликвидные ресурсы должны быть в форме активов, вероятно пользующихся спросом или допустимых в качестве залогового обеспечения для кредитных линий, свопов или РЕПО на индивидуальной основе, вследствие невыполнения обязательств, даже если это не может быть с большой вероятностью заранее определено или гарантировано в экстремальных рыночных условиях. Даже если ИФР не имеет доступа к получению обычного кредита в центральном банке, она должна учитывать, какое залоговое обеспечение обычно принимается соответствующим центральным банком, поскольку такие активы могут с большей вероятностью быть более ликвидными в стрессовой ситуации. ИФР не должна полагаться на доступность экстренного кредита в центральном банке, планируя ликвидность.		
6. ИФР должна обеспечивать высокую степень определенности за счет проведения тщательного предварительного обследования, чтобы убедиться в том, что каждый источник минимальных необходимых ликвидных ресурсов, отвечающих требованиям, будь то участник ИФР или третья сторона, располагает достаточной информацией, необходимой для понимания сопутствующих рисков ликвидности и управления ими, а также что она имеет возможность выполнять принятые на себя обязательства. Если это существенно для оценки надежности источника ликвидности в определенной валюте, следует учитывать возможность получения источником ликвидности кредита в центральном банке-эмитенте. ИФР должна регулярно тестировать свои процедуры доступности ресурсов ликвидности, имеющихся у источника ликвидности.		
7. ИФР, имеющая доступ к счетам в центральном банке, его платежным услугам или услугам по ценным бумагам, должна пользоваться этими услугами, когда это возможно, для расширения возможностей управления своим риском ликвидности.		
8. ИФР должна определять объем и регулярно тестировать достаточность своих ликвидных ресурсов с помощью строгих стресс-тестов. ИФР должна иметь четкие процедуры отчетности перед органами принятия решений ИФР о результатах таких стресс-тестов, а также использования этих результатов для оценки адекватности и корректировки своей системы управления риском ликвидности. При проведении стресс-тестирования ИФР должна учитывать широкий спектр соответствующих сценариев, включая пиковые исторические волатильности цен, изменения других рыночных факторов, таких как детерминанты цен и кривые доходности, многочисленные случаи невыполнения обязательств в различные периоды времени, одновременное давление на рынки финансов и активов, а также набор перспективных стресс-сценариев в различных экстремальных, но вероятных рыночных ситуациях. Кроме того, сценарии должны учитывать архитектуру и функционирование ИФР и включать все организации, которые могут подвергать ИФР значительному риску ликвидности (такие как расчетные банки, агенты ностро, банки-депозитарии, провайдеры ликвидности и связанные с ней ИФР), а при необходимости использовать многодневный период. Во всех случаях ИФР должна документально оформлять обоснование величины и вида суммарных ликвидных ресурсов и иметь соответствующую систему управления ими.		
9. ИФР должна устанавливать четкие правила и процедуры, позволяющие ИФР своевременно осуществлять расчеты по платежным обязательствам в день заключения сделки, а при необходимости в течение операционного дня, и многодневные расчеты после отдельного или совместного невыполнения обязательств ее участниками. Эти правила и процедуры должны учитывать непредусмотренный и потенциально непокрытый дефицит ликвидности и должны стремиться избегать изменения условий, отмены или задержки расчетов по платежным обязательствам в день заключения сделки. Кроме того, эти правила и процедуры должны определять процесс пополнения ИФР ресурсов ликвидности, которые она может использовать при возникновении стресса, чтобы продолжать безопасное и надежное функционирование.		
Принцип 8: Завершенность расчетов	X (2 КС)	X (2 КС)
1. Правила и процедуры ИФР должны точно определять момент, когда расчеты завершены.	*	*
2. ИФР должна производить окончательные расчеты не позднее окончания дня зачисления платежа, предпочтительно – в течение операционного дня или в режиме реального времени, чтобы уменьшить расчетный риск. Системы платежей крупными суммами или СРЦБ должны рассмотреть возможность использования системы валовых расчетов в режиме реального времени (ВРРВ) или мультипакетной обработки в течение расчетного дня.		
3. ИФР должна точно определять момент, после которого непроведенные платежи, невыполненные платежные поручения или другие обязательства не подлежат отзыву участником.	*	*
Принцип 9: Денежные расчеты	X (5 КС)	
1. Во избежание кредитных рисков и рисков ликвидности ИФР должна проводить денежные расчеты в средствах центрального банка, когда это возможно и такие средства имеются.	*	

1	2	3
2. Если средства центрального банка не используются, ИФР должна проводить свои денежные расчеты, используя безрисковый расчетный актив или расчетный актив с низким кредитным риском и риском ликвидности.	*	
3. Если ИФР производит расчеты в средствах коммерческого банка, она должна контролировать, управлять и ограничивать кредитные риски и риски ликвидности, возникающие со стороны коммерческих расчетных банков. В частности, ИФР должна устанавливать для своих расчетных банков строгие критерии, учитывающие, в частности, порядок регулирования и надзора за их деятельностью, кредитоспособность, капитализацию, доступ к ликвидности и операционную надежность, и контролировать соблюдение этих критериев. ИФР также должна осуществлять мониторинг и управление концентрацией кредитных рисков и рисков ликвидности со стороны коммерческих расчетных банков.	*	
4. Если ИФР проводит денежные расчеты по собственным книгам, она должна минимизировать и строго контролировать свои кредитные риски и риски ликвидности.	*	
5. Юридические соглашения ИФР с расчетными банками должны точно устанавливать, когда именно проводятся переводы по книгам отдельных расчетных банков, что переводы являются окончательными после выполнения, а также что полученные средства по возможности должны перечисляться как можно быстрее, минимум до конца дня, а в идеальном случае – в течение операционного дня, чтобы обеспечить ИФР и ее участникам возможность управления кредитными рисками и рисками ликвидности.	*	
Принцип 13: Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участником	X (3 КС)	X (2 КС)
1. ИФР должна иметь правила и процедуры управления при дефолте участников, позволяющие ИФР продолжать выполнение своих обязательств в случае дефолта участника и определяющие порядок пополнения ресурсов после дефолта.	*	*
2. ИФР должна быть хорошо подготовлена к применению правил и процедур управления при дефолте, включая соответствующие дискреционные процедуры, предусмотренные ее правилами.	*	*
3. ИФР должна публично раскрывать основные аспекты своих правил и процедур управления при дефолте.	*	
4. ИФР должна привлекать своих участников, компетентные органы и другие заинтересованные стороны к тестированию и анализу процедур ИФР по управлению при дефолте, в том числе процедур ликвидации. Такое тестирование и анализ должны проводиться как минимум один раз в год или после существенного изменения правил и процедур, чтобы убедиться в практической возможности и эффективности их применения.		
Принцип 15: Общий коммерческий риск	X (5 КС)	
1. ИФР должна иметь надежные системы управления и контроля для выявления, мониторинга и управления общими коммерческими рисками, включая потери от неадекватной реализации бизнес-стратегии, отрицательные денежные потоки или непредвиденные и чрезмерно высокие операционные расходы.	*	
2. ИФР должна располагать ликвидными чистыми активами, финансируемыми за счет собственного капитала (такими как обыкновенные акции, открытые резервы или другая нераспределенная прибыль), чтобы иметь возможность продолжать выполнение критических операций и оказание критических услуг в качестве функционирующей структуры в том случае, если она понесет общие коммерческие убытки. Величина ликвидных чистых активов, финансируемых за счет собственного капитала, которым должна располагать ИФР, должна определяться профилем ее общего коммерческого риска и продолжительностью времени, необходимого для обеспечения восстановления или упорядоченного завершения критических операций и услуг, если такие меры принимаются.	*	
3. ИФР должна иметь жизнеспособный план восстановления или упорядоченного завершения деятельности и достаточный объем ликвидных чистых активов, финансируемых за счет собственного капитала, для выполнения этого плана. Как минимум ИФР должна иметь ликвидные чистые активы, финансируемые за счет капитала, равные не менее чем текущим операционным расходам за шесть месяцев. Такие активы дополняют ресурсы, имеющиеся для покрытия невыполнения обязательств участниками или других рисков, предусмотренных принципами о финансовых ресурсах. При этом капитал, сформированный в соответствии с международными стандартами, основанными на риске, может учитываться, если это возможно и целесообразно во избежание дублирования требований о достаточности капитала.	*	
4. Активы, предназначенные для покрытия общего коммерческого риска, должны быть высококачественными и достаточно ликвидными активами, позволяющими ИФР покрывать текущие или планируемые операционные расходы в рамках широкого спектра сценариев, в том числе в неблагоприятной рыночной ситуации.	*	
5. ИФР должна подготовить жизнеспособный план мобилизации дополнительного капитала, если величина ее собственного капитала приблизится к установленному минимуму или станет ниже. Этот план должен быть одобрен советом директоров и регулярно подвергаться корректировке.	*	
Принцип 16: Депозитарный и инвестиционный риски		
1. ИФР должна хранить свои активы и активы своих участников в организациях, являющихся объектами надзора и регулирования и имеющих надежные методы учета, процедуры безопасного хранения и средства внутреннего контроля, которые полностью защищают эти активы.		
2. При необходимости ИФР должна получать срочный доступ к своим активам и активам, переданным ей участниками.		

1	2	3
3. ИФР должна проводить оценку и понимать свои риски, связанные с ее банками-депозитариями, принимая во внимание полный спектр их взаимосвязей.		
4. Инвестиционная стратегия ИФР должна соответствовать общей стратегии управления рисками и быть полностью известна ее участникам, причем инвестиции должны быть обеспечены требованиями или являться требованиями к высоконадежным должникам. Инвестиции ИФР должны предоставлять возможность быстрой ликвидации при незначительных отрицательных последствиях для их цен или без таких последствий.		
Принцип 17: Операционный риск	X (3 КС)	X (3 КС)
1. ИФР должна создать надежную структуру управления операционным риском, используя надлежащие системы, принципы, процедуры и средства контроля для выявления, мониторинга и управления операционными рисками.	*	*
2. Совет директоров ИФР должен четко определить роли и обязанности по адресации операционных рисков и утвердить систему управления операционным риском ИФР. Системы, операционные принципы, процедуры и средства контроля должны подвергаться проверке, аудиту и тестированию как периодически, так и после существенных изменений.		
3. ИФР должна иметь точно определенные цели в области операционной надежности и применять утвержденную политику, предназначенную для достижения этих целей.	*	*
4. ИФР должна обеспечивать наличие достаточной пропускной способности и возможности ее наращивания для обработки возросших объемов операций в периоды стресса и достижения целевого уровня обслуживания.		
5. ИФР должна выработать комплексные принципы физической и информационной безопасности, учитывающие ее уязвимые стороны и угрозы.	*	*
6. ИФР должна иметь план обеспечения непрерывности деятельности, учитывающий события, которые создают значительный риск нарушения операций, в том числе события, которые могли бы вызвать широкомасштабные или значительные нарушения. Этот план должен предусматривать использование резервного объекта и обеспечивать возобновление работы критических информационно-технологических (ИТ) систем в течение двух часов после событий, вызвавших нарушение в работе. План должен предоставлять ИФР возможность завершения расчетов к концу дня, когда возникло нарушение, даже в экстремальной ситуации. ИФР должна регулярно проводить тестирование этих механизмов.		
7. ИФР должна выявлять, осуществлять мониторинг и управление рисками со стороны основных участников, других ИФР, а также провайдеров услуг и коммунальных служб, которым они могут подвергать ее операции. Кроме того, ИФР должна выявлять, осуществлять мониторинг и управление рисками, создаваемыми ее операциями, которым могут подвергаться другие ИФР.		
Принцип 18: Требования к доступу и участию	X (3 КС)	X (2 КС)
1. ИФР должна предоставлять справедливый и открытый доступ к своим услугам, в том числе прямым и, если необходимо, косвенным участникам и другим ИФР на основе разумных требований к участию, обусловленных риском.	*	*
2. Требования к участию в ИФР должны быть оправданы соображениями безопасности и эффективности ИФР и рынков, которые она обслуживает, учитывать и быть соразмерными особым рискам ИФР и публично раскрытыми. При условии поддержания приемлемых стандартов контроля риска ИФР должна устанавливать требования, предусматривающие наименьшие ограничения доступа, которые позволяет ситуация.	*	
3. ИФР должна постоянно контролировать соблюдение установленных ею требований к участию и иметь точно определенные обнародованные процедуры, обеспечивающие приостановление участия и упорядоченное исключение участника, который нарушает требования к участию или более не отвечает им.	*	*
Принцип 19: Многоуровневая структура участия		
1. ИФР должна обеспечивать, чтобы ее правила, процедуры и соглашения позволяли ей собирать основную информацию о косвенном участии в целях выявления, мониторинга и управления всеми существенными рисками, которым ИФР подвергается вследствие наличия многоуровневой структуры участия.		
2. ИФР должна выявлять существенные зависимости между прямыми и косвенными участниками, которые могут повлиять на ИФР.		
3. ИФР должна выявлять косвенных участников, заключивших значительную часть сделок, которые обрабатывает ИФР, а также косвенных участников, объемы или количество транзакций которых велики по сравнению с возможностями прямых участников, обеспечивающих им доступ к ИФР, в целях управления рисками, вызванными этими транзакциями.		
4. ИФР должна регулярно анализировать риски, вызванные многоуровневой структурой участия, и при необходимости принимать меры, направленные на уменьшение рисков.		
Принцип 21: Эффективность и результативность	X (1 КС)	X (1 КС)
1. Архитектура ИФР должна обеспечивать удовлетворение потребностей участников и рынков, которые она обслуживает; в частности, это касается выбора механизмов клиринга и расчетов, операционной структуры, спектра продуктов, по которым проводятся клиринг, расчеты или учет, а также использования технологии и процедур.	*	*

1	2	3
2. ИФР должна иметь точно определенные задачи и цели, которые поддаются количественной оценке и могут быть достигнуты, такие как минимальные целевые уровни обслуживания, ожидания в области управления риском и бизнес-приоритеты.		
3. ИФР должна иметь отработанные механизмы регулярного анализа своей эффективности и результативности.		
Принцип 22: Процедуры и стандарты связи	X (1 КС)	
1. ИФР должна использовать или как минимум обслуживать принятые на международном уровне процедуры и стандарты передачи сообщений.	*	
Принцип 23: Раскрытие правил, процедур и рыночных данных	X (3 КС)	X (3 КС)
1. ИФР должна принять четко сформулированные комплексные правила и процедуры, в полном объеме раскрываемые участникам. Соответствующие правила и основные процедуры также должны раскрываться публично.	*	*
2. ИФР должна публично раскрывать подробные описания структуры и операций системы, а также прав и обязанностей ИФР и ее участников, чтобы участники могли оценить риски, которым они подвергаются в результате участия в ИФР.	*	*
3. ИФР должна предоставлять всю необходимую и надлежащую документацию и проводить обучение, чтобы упростить участникам понимание правил и процедур ИФР и рисков, которым они подвергаются в результате участия в ИФР.		
4. ИФР должна публично раскрывать информацию о сборах, взимаемых ею за отдельные оказываемые услуги, а также о политике предоставления скидок. ИФР должна предоставлять подробные описания услуг, оказываемых на платной основе, в целях сравнения.	*	*
5. ИФР должна регулярно заполнять и публично раскрывать ответы по форме в рамках документа КПРС – МОКЦБ «Структура раскрытия информации для ИФР». ИФР должна, по меньшей мере, раскрывать базовые данные об объеме и количестве транзакций.		

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Руководящие принципы и ключевые соображения по наблюдению за взаимодействием РПС

Руководящие принципы по наблюдению за взаимодействием РПС	Соответствующие Принципы для ИФР	Существенно значимые РПС	Прочие РПС
1	2	3	4
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ			
I. РПС, взаимодействующей с одной или несколькими РПС, следует выявлять, отслеживать и контролировать риски, сопровождающие данное взаимодействие		X (4 КС)	X (4 КС)
1. Перед организацией взаимодействия и после его установления РПС следует на постоянной основе выявлять и оценивать все потенциальные источники рисков, порождаемые этим взаимодействием	П 20; КС 1, 2	*	*
2. РПС, имеющая договоры о взаимодействии с другими РПС, должна быть в состоянии своевременно выполнять все свои обязательства перед РПС-партнерами и своими участниками	П 20; КС 1, 2	*	*
3. РПС, имеющей несколько договоров о взаимодействии, следует следить за тем, чтобы риски, источником которых является одно из взаимодействий, не распространялись на партнеров РПС по другим договорам о взаимодействии	П 20; КС 1, 2	*	*
4. Взаимодействие должно организовываться таким образом, чтобы оно не препятствовало соблюдению участвующими в нем РПС прочих принципов по наблюдению	П 20; КС 1, 2	*	*
ПРАВОВОЙ РИСК			
II. Взаимодействия между РПС должны основываться на четкой и понятной правовой базе, применимой во всех соответствующих юрисдикциях, соответствующей структуре этих связей и обеспечивающей надлежащую защиту РПС и их участников от рисков, связанных с использованием этих связей		X (5 КС)	X (5 КС)
1. Нормативно-правовая база (законы, нормативные акты, правила и процедуры), применимая к участвующим во взаимодействии РПС и к самому взаимодействию, должна обеспечить достаточную степень уверенности в каждом аспекте функционирования взаимодействия во всех соответствующих юрисдикциях	П 1, КС 1	*	*
2. Правила, процедуры и договоры, регулирующие порядок взаимодействия, должны быть четкими и понятными, соответствовать действующим законам и нормативным актам и находиться в свободном доступе для всех заинтересованных сторон	П 1, КС 2 П 23, КС 1	*	*
3. Правила, процедуры и договоры, регулирующие порядок взаимодействия, должны быть исчерпывающими, действительными и применимыми во всех соответствующих юрисдикциях. Должна присутствовать высокая степень уверенности в том, что действия, выполняемые в соответствии с этими правилами и процедурами, не будут приостановлены, отменены или признаны недействительными	П 1, КС 4	*	*
4. РПС, участвующим во взаимодействии, следует выявлять и контролировать риски, обусловленные возможными конфликтами правовых норм различных юрисдикций.	П 1, КС 5	*	*
5. РПС, участвующим во взаимодействии, следует соблюдать действующую нормативно-правовую базу соответствующих юрисдикций	—	*	*
ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК			
III. РПС следует тщательно оценивать операционные риски, обусловленные взаимодействием с другими РПС, в целях обеспечения информационной безопасности, а также расширяемости и надежности ИТ и сопутствующих ресурсов		X (3 КС)	X (3 КС)
1. Политика и требования РПС по информационной безопасности должны распространяться на ее процедуры и порядок взаимодействия с другими РПС	П 17, КС 5	*	*

1	2	3	4
2. Уровни обслуживания при взаимодействии должны согласовываться с партнерскими РПС, и информация о них должна предоставляться всем заинтересованным сторонам	П 17, КС 3	*	*
3. Механизмы контроля рисков и вычислительные мощности РПС при организации взаимодействия должны обладать расширяемостью и надежностью, достаточными для надежного функционирования как в текущих условиях, так и при прогнозируемых пиковых нагрузках	П 17, КС 4		
4. Функционирование взаимодействия должно надлежащим образом тестироваться и контролироваться. Следует вести журнал регистрации аварийных ситуаций и сбоев и принимать меры по предотвращению их повторного возникновения. Связанным РПС и прочим организациям, участвующим во взаимодействии, следует согласовывать меры по обеспечению непрерывности функционирования такого взаимодействия	П 17; КС 1, 2, 3, 6	*	*
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ IV. РПС следует тщательно отслеживать, анализировать и контролировать финансовые риски, связанные с осуществлением взаимодействия		X (2 КС)	X (2 КС)
1. РПС следует объективно оценивать влияние связей на все виды финансовых рисков, которые вытекают из функционирования взаимодействия	П 4; КС 1, 2; П 7; КС 1, 2		
2. Правила и процедуры РПС, участвующих во взаимодействии, должны гарантировать надлежащее уведомление участников о влиянии взаимодействия на все виды финансовых рисков, которые вытекают из такого взаимодействия	П 23, КС 2		
3. Активы, используемые для осуществления расчетов по договору о взаимодействии, должны быть с минимальным кредитным риском и риском ликвидности или вообще не иметь таковых	П 9, КС 2	*	*
4. Расчеты по платежам по договору о взаимодействии должны производиться в кратчайшие сроки, предпочтительно на внутридневной основе	П 8, КС 2		
5. Условия договоров о взаимодействии должны предусматривать надлежащие средства для контроля рисков, обусловленных неспособностью одного из участников РПС своевременно выполнить свои обязательства, особенно при неттинге	П 13; КС 1, 2	*	*
КРИТЕРИИ ДОСТУПА V. РПС следует устанавливать объективные критерии доступа, обеспечивающие равноправный доступ всем РПС, желающим заключить договор о взаимодействии		X (5 КС)	X (2 КС)
1. Критерии доступа должны быть четкими, объективными и недискриминационными. Сведения о них должны раскрываться публично	П 18; КС 1, 2	*	
2. Критерии доступа должны быть оправданы с точки зрения безопасности и эффективности работы системы, а также финансовых рынков в целом	П 18, КС 2	*	
3. Критерии доступа должны четко соответствовать типу взаимодействия (прямые, косвенные связи и связи через посредника) на основе рисков, которые представляет каждый тип связи для участвующих во взаимодействии РПС и их участников	П 18, КС 2	*	
4. РПС, отказывающаяся заключать договор о взаимодействии, должна предоставить запрашивающей стороне письменные разъяснения	—	*	*
5. Участвующие во взаимодействии РПС должны устанавливать недискриминационную и прозрачную политику ценообразования	П 23, КС 4		
6. Следует установить правила и процедуры расторжения договора о взаимодействии	П 18, КС 3	*	*
ЭФФЕКТИВНОСТЬ VI. Организация взаимодействия должна соответствовать требованиям участников РПС и обслуживаемых ими рынков		X (1 КС)	X (1 КС)
1. РПС следует устанавливать четкие, поддающиеся измерению и достижимые цели и задачи в вопросах взаимодействия, таких как минимальные уровни обслуживания, контроль рисков и приоритетные направления деятельности. РПС следует внедрить механизмы регулярного анализа эффективности и результативности функционирования процедур взаимодействия	П 21; КС 2, 3		
2. Процедуры взаимодействия должны соответствовать текущим и будущим потребностям их участников и обслуживаемых ими рынков	П 21, КС 1	*	*

1	2	3	4
3. Организация процедур взаимодействия не должна подвергать риску баланс РПС с точки зрения управления рисками и эффективности их функционирования	—		
УПРАВЛЕНИЕ VII. Механизмы управления, касающиеся организации и функционирования процедур взаимодействия, должны быть четкими, ясными, обеспечивать устойчивость и эффективность взаимодействий и способствовать достижению соответствующих целей заинтересованных сторон и общественности в целом		X (1 КС)	
1. Руководству РПС, участвующей во взаимодействии, следует разработать четкую стратегию по организации взаимодействия, сведения о котором должны быть доступны владельцам РПС, соответствующим органам власти, пользователям и другим РПС	П 2, КС 7	*	
2. РПС должны уделять повышенное внимание вопросам устойчивости и эффективности взаимодействия и явным образом поддерживать общественные интересы	П 2, КС 1		
3. Механизмы управления процедурами взаимодействия должны позволять устанавливать, соответствует ли решение об организации того или иного взаимодействия целям и интересам заинтересованных сторон, и если да, то каким образом	П 2, КС 7		
4. РПС, участвующим во взаимодействии, рекомендуется внедрять формализованные механизмы для обмена важной информацией с заинтересованными сторонами и проведения консультаций с ними по мере необходимости	П 2, КС 7		
КОСВЕННЫЕ СВЯЗИ И СВЯЗИ ЧЕРЕЗ ПОСРЕДНИКА VIII. РПС, использующей посредника для организации взаимодействия с другой РПС, следует оценивать, отслеживать и контролировать дополнительные риски (в том числе правовые, финансовые и операционные), обусловленные привлечением посредника		X (4 КС)	X (4 КС)
1. Перед установлением косвенной связи или связи через посредника РПС следует проанализировать все риски, обусловленные привлечением посредника к осуществлению платежей	П 3, КС 1	*	*
2. РПС, использующей посредника для организации взаимодействия с другой РПС, следует оценивать, отслеживать и контролировать дополнительные правовые риски, обусловленные привлечением посредника	П 1	*	*
3. РПС следует выявлять и контролировать операционные риски, обусловленные привлечением посредников	П 17	*	*
4. РПС, участвующей в косвенной связи или связи через посредника, следует осуществлять мониторинг роли посредника и его финансовой устойчивости	П 3, 4, 7		
5. РПС, вовлеченной в косвенную связь или связь через посредника, следует следить за тем, чтобы посредник не ограничивал возможности участников по использованию связи без достаточных на то оснований	П 18, КС 1	*	*
6. Следует периодически проводить оценку эффективности и результативности косвенных связей и связей через посредника и сравнивать их показатели с показателями альтернативных каналов расчетов, таких как прямые связи	П 21, КС 3		

РАЗДЕЛ 2. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БАНКОМ РОССИИ НАБЛЮДЕНИЯ ЗА ПЛАТЕЖНЫМИ СИСТЕМАМИ

2.1. Внедрение «Принципов для инфраструктур финансового рынка» в Российской Федерации

Федеральный закон № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (далее – Закон о НПС) был принят 27 июня 2011 года. При подготовке проекта указанного закона учитывались отдельные положения Ключевых принципов.

Законом о НПС установлено содержание деятельности Банка России по наблюдению в НПС, которая включает мониторинг деятельности субъектов НПС³⁴ и связанных с ними объектов наблюдения³⁵, оценку значимых платежных систем и инициирование изменений деятельности оцениваемых наблюдаемых организаций и связанных с ними объектов наблюдения (статья 35 Закона о НПС). При этом в отношении значимых платежных систем Банк России осуществляет наблюдение посредством трех указанных видов деятельности. В ходе осуществления оценки Банк России определяет степень соответствия наблюдаемых организаций и связанных с ними объектов наблюдения рекомендациям Банка России. К соответствующим рекомендациям, согласно положениям Закона о НПС, относятся собственные рекомендации Банка России, а также рекомендации по использованию стандартов или лучшей мировой и отечественной практики при условии опубликования соответствующих документов в изданиях Банка России на русском языке. При этом в случае необходимости Банк России издает методические разъяснения по использованию указанных рекомендаций.

В настоящее время документом Банка России, содержащим соответствующие стандарты, является неофициальный перевод Принципов для ИФР, доведенный до сведения кредитных организаций и операторов платежных систем письмом Банка России от 29.06.2012 № 94-Т. Банк России в соответствии с письмом от 14.04.2014 № 59-Т «О соответствии рекомендациям Банка России» относит указанный документ к числу рекомендаций по использованию стандартов и лучшей мировой практики, на соответствие которым следует проводить оценку системно значимых платежных систем в соответствии с требованиями Закона о НПС.

Банк России осуществляет оценку системно значимых платежных систем в соответствии с методикой, определенной приказом Банка России от 09.04.2014 № ОД-607 «О методике оценки степени соответствия деятельности операторов системно значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними системно значимых платежных систем рекомендациям Банка России». Данная методика оценки предполагает использование документа «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки».

³⁴ Операторы по переводу денежных средств, операторы платежных систем, операторы услуг платежной инфраструктуры и другие субъекты НПС.

³⁵ Платежные системы, платежная инфраструктура.

Аналогично подходу ЕЦБ Банк России осуществляет оценку социально значимых платежных систем на соответствие не всем принципам, применимым к платежным системам. Поскольку социально значимые платежные системы в российской юрисдикции представляют собой аналог существенно значимых розничных платежных систем Еврозоны, для которых характерен небольшой объем переводов денежных средств, но в большом количестве, вероятность угрозы системного характера для российской финансовой системы в случае нарушения функционирования таких систем является незначительной. В ходе оценки не анализируется соответствие социально значимой платежной системы принципам, касающимся финансовых рисков.

Вместе с тем в отличие от Пересмотренных стандартов РПС Банк России оценивает социально значимые платежные системы на соответствие 13 принципам, включая принцип 19 «Многоуровневая структура участия», что обусловлено особенностями российского рынка платежных услуг и архитектурой российских платежных систем, доля косвенных участников в которых является достаточно высокой.

В связи с этим в целях проведения оценки социально значимых платежных систем приказом Банка России от 06.11.2014 № ОД-3118 была утверждена методика оценки степени соответствия деятельности операторов социально значимых платежных систем, привлеченных ими операторов услуг платежной инфраструктуры и связанных с ними социально значимых платежных систем рекомендациям Банка России.

В целях разъяснения применения отдельных положений Принципов для ИФР Банком России изданы рекомендации, касающиеся типичных рисков в платежных системах, как риска нарушения бесперебойности функционирования платежных систем (письмо Банка России от 04.04.2014 № 55-Т) и применения Принципов для ИФР в части обеспечения окончательного расчета в значимых платежных системах (письмо Банка России от 04.04.2014 № 56-Т).

Начиная с 2013 года Банк России, как и другие члены КПРИ, участвует в мониторинге КПРИ реализации Принципов для ИФР в юрисдикциях стран – членов КПРИ. В ходе начавшегося в ноябре 2014 года второго обновления первого этапа Банк России в январе 2015 года представил в КПРИ актуальную информацию о законодательстве, нормативных и иных документах Банка России в отношении различных ИФР. По результатам данного обновления предоставленной Банком России информации КПРИ согласовал повышение рейтинга в части реализации Принципов для ИФР для платежных систем с «3» до максимального значения «4».

Одновременно в ноябре 2014 года в Российской Федерации начался совмещенный второй и третий этап мониторинга в части оценки реализации обязанностей регулирующего органа применительно к каждой ИФР в соответствии с методологией оценки исполнения обязанностей. В рамках первого раунда данного этапа Банк России по запросу секретариата КПРИ в январе 2015 года предоставил материалы для последующей оценки рабочей группой КПРИ реализации Банком России обязанностей регулирующего органа. В настоящее время осуществляется взаимодействие Банка России с КПРИ в рамках подготовки отчета КПРИ о результатах мониторинга реализации обязанностей регулирующего органа.

2.2. Опыт Банка России по применению международных стандартов в ходе оценки значимых платежных систем и раскрытию информации о платежной системе Банка России

В 2014 году Банк России провел оценку двух системно значимых платежных систем (платежная система Банка России и платежная система НКО ЗАО НРД), а также социально значимой платежной системы «Золотая Корона». Результаты проведенной оценки (таблица 3) свидетельствуют о достаточ-

но высоком уровне соответствия указанных платежных систем Принципам для ИФР и рекомендациям Банка России. Они опубликованы на сайте Банка России³⁶.

Таблица 3. Результаты оценки значимых платежных систем, проведенной Банком России в 2014 году

Наименование платежной системы	Результаты оценки			
	полностью соблюдаемые принципы	в основном соблюдаемые принципы	частично соблюдаемые принципы	не применимые принципы
Платежная система Банка России	1, 2, 4, 5, 7, 9, 13, 17, 18, 21 ³⁷	3, 8, 22, 23	–	12, 15, 16, 19
Платежная система НКО ЗАО НРД	2, 7, 9, 13, 18, 21, 22	1, 3, 8, 12, 15, 17, 23	–	4, 5, 16, 19
Платежная система «Золотая Корона»	2, 13, 18, 21	1, 3, 9, 15, 17, 22, 23	8	19 ³⁸

По итогам проведенной оценки операторам указанных платежных систем были направлены утвержденные отчеты об оценках, на основании которых операторами были подготовлены и впоследствии согласованы с Банком России планы мероприятий по инициированию изменений в деятельности связанных с ними платежных систем, направленные на повышение надежности и эффективности их функционирования.

Применительно к СЗПС Принципы для ИФР предусматривают предоставление оператором СЗПС соответствующей информации о деятельности СЗПС участникам таких платежных систем, регуляторам и широкой общественности. В частности, принцип 23 о раскрытии правил, основных процедур и рыночных данных определяет, что раскрываемая не реже одного раза в два года информация должна обеспечить правильное понимание участниками потенциальных рисков и затрат, связанных с их участием в СЗПС.

Стандартизированная практика раскрытия информации о платежных системах позволяет участникам рынка платежных услуг оценивать последствия своего участия в той или иной платежной системе в части принимаемых ими рисков, более обоснованно проводить сравнение функционирования различных платежных систем, а Банку России осуществлять мониторинг соответствия организации и функционирования платежных систем международным стандартам. В итоге раскрытие информации в более широком смысле должно послужить целям бесперебойного функционирования платежных систем и укрепления стабильности финансового рынка.

Банк России среди операторов значимых платежных систем в Российской Федерации первым раскрывает информацию о собственной платежной системе. Документ, приведенный в разделе 2.3 настоящего издания и раскрывающий информацию о платежной системе Банка России, которая является системно значимой, подготовлен в соответствии с рекомендацией Банка России, изложенной в письме от 14.04.2014 № 59-Т «О соответствии рекомендациям Банка России» и сформирован в структуре Приложения А документа «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки».

Раскрытие информации о платежной системе Банка России нацелено на повышение прозрачности его деятельности как оператора, что будет способствовать лучшему пониманию участниками платежной системы Банка России, регуляторами и широкой общественностью аспектов функционирования платежной системы Банка России, профилей рисков, присущих ее деятельности, и практики их управления.

³⁶ Об оценке платежной системы Банка России см.: www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=10102014_194000if2014-10-10T19_35_53.htm.

Об оценке платежной системы НКО ЗАО НРД см.: www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=12022015_184742if2015-02-12T18_44_04.htm.

Об оценке платежной системы «Золотая Корона» см.: www.cbr.ru/press/PR.aspx?file=12022015_185137if2015-02-12T18_46_26.htm.

³⁷ Перечень Принципов для ИФР приведен в письме Банка России от 29.06.2012 № 94-Т «О документе Комитета по платежным и расчетным системам «Принципы для инфраструктур финансового рынка».

³⁸ В соответствии с приказом Банка России от 06.11.2014 № ОД-3118 социально значимые платежные системы оцениваются на соответствие отдельным ключевым соображениям только принципов 1, 2, 3, 8, 9, 13, 15, 17, 18, 19, 21, 22, 23.

2.3. Раскрытие Банком России информации о платежной системе Банка России в соответствии с документом КПРС – МОКЦБ «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки»

I. Пояснительная записка

Платежная система Банка России (далее – ПС БР) является одним из ключевых механизмов реализации денежно-кредитной и бюджетной политики в Российской Федерации, чем обусловлена системная значимость ПС БР, установленная Законом о НПС. В ПС БР осуществляется значительная доля переводов денежных средств в национальной платежной системе – 32,1% от общего количества и 85,1% от общего объема (за период с 01.01.2013 по 31.03.2014³⁹).

В соответствии с законодательством Российской Федерации в нормативных актах и организационно-распорядительных документах Банка России определены мероприятия и установлены процедуры, действие которых направлено на обеспечение надежного функционирования и снижение рисков ПС БР.

ПС БР присущи следующие типичные для платежных систем риски.

1. Операционный риск связан с использованием в ПС БР информационных систем, а также наличием внутренних процессов, осуществляемых с использованием человеческих ресурсов и других.

2. Риск ликвидности связан с возможной недостаточностью денежных средств на банковских счетах участников ПС БР и как следствие невозможностью исполнения Банком России как расчетным центром ПС БР отдельных распоряжений последних, что может привести к ситуации, характеризующейся недостаточной ликвидностью у других участников с последующим возможным неисполнением значительного количества распоряжений в ПС БР.

3. Кредитный риск присущ деятельности Банка России при внутрисуточном кредитовании участников ПС БР (для осуществления переводов денежных средств сверх остатка на счете участника ПС БР) и выдаче кредитов овернайт (в размере не погашенного на конец операционного дня ПС БР внутрисуточного кредита).

4. Правовой риск связан с возможным наличием правовой неопределенности или правовой коллизии в нормативных актах и иных документах Банка России, регулирующих процесс функционирования ПС БР.

В течение 2013–2014 годов в рамках совершенствования правовой основы ПС БР с учетом вступивших в силу в 2012 году положений Федерального закона № 161-ФЗ изданы нормативные и иные акты Банка России, уточняющие отдельные аспекты деятельности Банка России как оператора ПС БР и оператора услуг платежной инфраструктуры ПС БР.

II. Краткий обзор основных изменений с момента последнего обновления раскрываемой информации

Раскрытие Банком России информации в соответствии с приложением А документа КПРС – МОКЦБ «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки» осуществляется впервые.

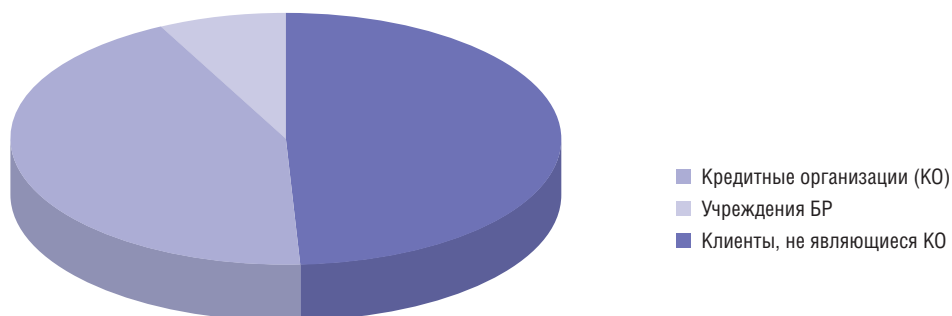
³⁹ Оцениваемый период функционирования ПС БР – период, в отношении которого в 2014 году Банком России проводилась оценка соблюдения ПС БР рекомендаций Банка России, принятых на основе международных стандартов «Принципы для инфраструктур финансового рынка».

III. Общая справочная информация о ПС БР

Общая информация о ПС БР

Количество обслуживаемых ПС БР клиентов по состоянию на 01.04.2014 составило 5943, из них: учреждения Банка России – 439, кредитные организации (их филиалы) – 2569, клиенты, не являющиеся кредитными организациями, – 2935 (рисунок 1).

Рисунок 1. Количество клиентов, обслуживаемых ПС БР



За период 01.01.2013–31.03.2014 через ПС БР было осуществлено 1634,4 млн переводов денежных средств на сумму 1495,6 трлн руб., прирост по сравнению с аналогичным предыдущим периодом (01.01.2012–31.03.2013) составил 5,7% по количеству и 3,6% по объему переводов денежных средств (рисунок 2). Отношение объема переводов денежных средств, осуществленных через ПС БР, к объему ВВП в 2013 году составило 18,3 (в 2012 году – 18,5) (рисунок 3). Среднедневное количество переводов денежных средств, осуществленных через ПС БР, увеличилось за период 01.01.2013–31.03.2014 до 5,3 млн единиц (за период 01.01.2012–31.03.2013 составило 5,1 млн единиц).

Рисунок 2. Переводы денежных средств в рамках ПС БР

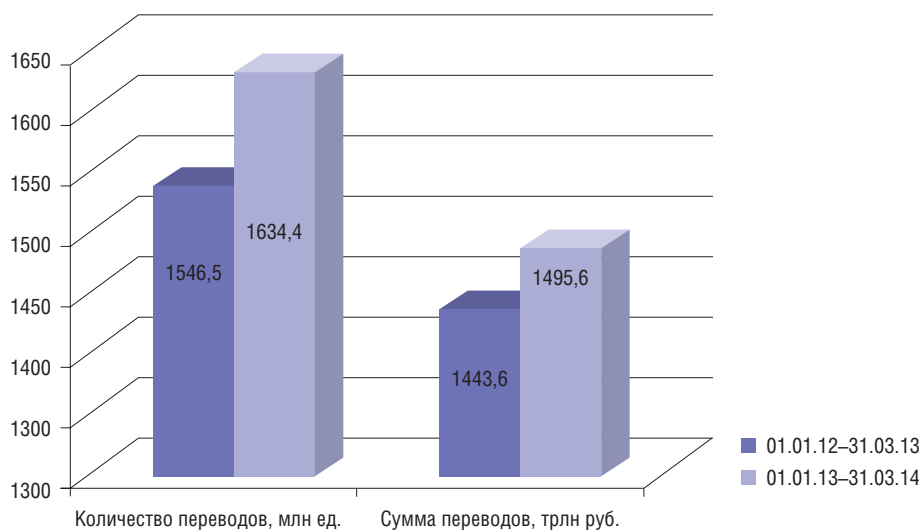
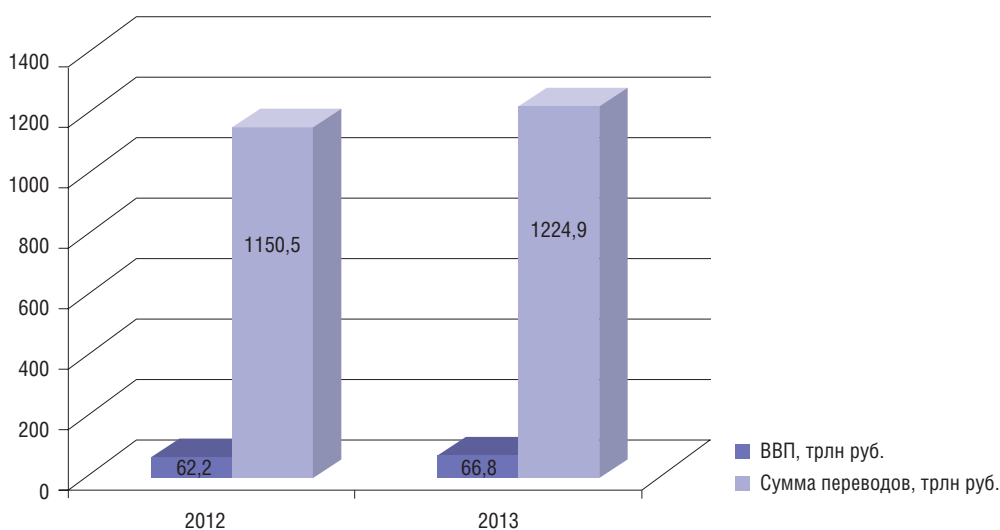


Рисунок 3. Объем переводов в ПС БР и объем ВВП



Общая организация ПС БР

Общее руководство деятельностью Банка России, в том числе в отношении ПС БР осуществляет Совет директоров Банка России, в частности, путем принятия нормативных и иных актов, регулирующих функционирование ПС БР и определяющих направления ее развития.

Функции непосредственного управления ПС БР распределены между федеральным и региональным уровнем, а также между структурными подразделениями Банка России.

Функции оператора ПС БР осуществляют Департамент национальной платежной системы (ДНПС) и Главное управление безопасности и защиты информации (ГУБиЗИ).

Функции оператора услуг платежной инфраструктуры (операционного, платежного клирингового и расчетного центров) осуществляют структурные подразделения Банка России.

На федеральном уровне осуществляется управление (в том числе оперативное) функционированием системы банковских электронных срочных платежей (БЭСП), а также региональной компоненты в части разработки нормативной базы и унифицированных программных комплексов.

На региональном уровне территориальные учреждения Банка России (ТУ) осуществляют управление функционированием региональных компонент (сервисы несрочного перевода: внутрирегиональных электронных расчетов – ВЭР и межрегиональных электронных расчетов – МЭР) в рамках делегированных им нормативными и иными актами Банка России полномочий.

ТУ также в рамках делегированных им нормативными и иными актами Банка России полномочий участвуют в управлении системой БЭСП.

Роли и обязанности руководства Банка России в части управления ПС БР (в том числе и оперативного) устанавливаются распорядительными актами Банка России, положениями о структурных подразделениях Банка России и другими документами Банка России.

Законодательная и нормативная база

Законодательные акты, а также нормативные и иные акты Банка России в области национальной платежной системы опубликованы в «Вестнике Банка России» и размещены на официальном сайте Банка России в сети Интернет⁴⁰.

Нормативными актами Банка России установлены положения, необходимые для обеспечения функционирования ПС БР, в том числе критерии участия, приостановления и прекращения участия, применяемые формы безналичных расчетов, порядок осуществления перевода денежных средств в рамках ПС БР, порядок осуществления платежного клиринга и расчета (включая определение безотзывности

⁴⁰ www.cbr.ru/PSystem/?PrtlId=regulation_p.

и окончательности перевода денежных средств), временной регламент функционирования платежной системы, порядок оплаты услуг Банка России в ПС БР, порядок присвоения кода (номера) участника ПС БР, порядок обеспечения исполнения обязательств участников ПС БР по переводу денежных средств.

Нормативные акты Банка России раскрывают понятия, исключают дублирование сфер регулирования, определяют механизм работы ПС БР и порядок взаимоотношений между участниками ПС БР.

Наблюдение за ПС БР осуществляется Банком России в соответствии с Федеральным законом № 161-ФЗ, Положением Банка России от 31.05.2014 № 380-П «О порядке осуществления наблюдения в национальной платежной системе», иными нормативными актами и организационно-распорядительными документами Банка России. Проведение оценки ПС БР на соответствие рекомендациям Банка России согласно установленному в Банке России порядку осуществляется рабочей группой, в состав которой входят представители различных структурных подразделений Банка России (в том числе структурных подразделений Банка России, не реализующих функции оператора ПС БР).

Структура и функции ПС БР

Перевод денежных средств в ПС БР осуществляется с использованием сервиса срочного перевода через систему БЭСП в режиме реального времени и сервиса несрочного перевода с применением механизмов внутрирегиональных электронных расчетов (ВЭР), межрегиональных электронных расчетов (МЭР), а также с применением почтовой и телеграфной связей.

В рамках ПС БР прием к исполнению и исполнение распоряжений осуществляются:

- в режиме реального времени – прием к исполнению и исполнение распоряжений с 7.00⁴¹ до 21.00 по московскому времени;
- в дискретном режиме – распоряжения на перевод денежных средств обрабатываются одновременно в определенные периоды времени (рейсы) в течение операционного дня – исполнение распоряжений в рамках рейсов с 5.00 до 23.00 по московскому времени;
- в режиме поступления – распоряжения на перевод денежных средств обрабатываются по мере поступления – с 7.00 до 21.00 по московскому времени.

В ПС БР применяются следующие формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями, расчеты инкассовыми поручениями, расчеты в форме перевода денежных средств по требованию получателя средств (прямое дебетование).

Перевод денежных средств в ПС БР осуществляется за счет денежных средств, находящихся на банковских счетах, открытых в Банке России с учетом предоставленного кредитным организациям внутридневного кредита и (или) кредита овернайт.

Перевод денежных средств осуществляется преимущественно на основании распоряжений, поступающих в Банк России в электронном виде, в отдельных случаях возможно представление распоряжения на бумажном носителе.

Процедуры удостоверения права распоряжения денежными средствами, контроля целостности, структурного контроля, контроля дублирования и контроля значений реквизитов, контроля достаточности денежных средств при приеме к исполнению распоряжений установлены нормативными актами Банка России.

После определения платежной клиринговой позиции исполняются распоряжения, для исполнения которых достаточно денежных средств. При отрицательном результате контроля достаточности денежных средств распоряжения помещаются во внутридневную очередь.

Распоряжения, не исполненные в течение операционного дня по причине недостаточности денежных средств, после окончания данного операционного дня подлежат возврату (аннулированию), за исключением распоряжений, определенных законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, которые помещаются в очередь не исполненных в срок распоряжений.

⁴¹ Указана актуальная информация в соответствии с регламентом функционирования ПС БР, действующим с 29.09.2014 (Указание Банка России от 14.07.2014 № 3323-У «О внесении изменений в приложение 9 к Положению Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России»).

Составители распоряжений могут отзываться и повторно направлять распоряжения. Исполнение распоряжений подтверждается Банком России в соответствии с нормативными актами Банка России.

IV. Краткое изложение раскрываемой информации по принципам

Принцип 1. Правовая основа

Инфраструктура финансового рынка (ИФР) должна иметь убедительную, четко сформулированную, прозрачную и обеспеченную правовой санкцией юридическую базу для каждого существенного аспекта ее деятельности во всех соответствующих юрисдикциях.

Ключевое соображение 1. Правовая основа должна обеспечивать высокую степень определенности по всем существенным аспектам деятельности ИФР во всех соответствующих юрисдикциях.

Цели деятельности Банка России, его функции и полномочия в отношении собственной платежной системы обуславливают функционирование ПС БР в качестве одного из ключевых механизмов реализации денежно-кредитной и бюджетной политики в Российской Федерации. Банк России, являясь владельцем и оператором ПС БР, обеспечивает реализацию функций ПС БР. Положения, необходимые для обеспечения реализации функций ПС БР, установлены законодательством Российской Федерации, включая нормативные акты Банка России.

ПС БР функционирует в юрисдикции Российской Федерации. Правовой основой ПС БР являются Гражданский кодекс Российской Федерации, федеральные законы Российской Федерации, нормативные акты Банка России, изданные в соответствии с вступившими в силу федеральными законами, и договоры, заключаемые с участниками ПС БР.

Федеральным законом № 161-ФЗ установлены базовые основы правового регулирования создания и функционирования платежных систем в Российской Федерации, в том числе требования об обязательном наличии в правилах платежной системы ряда положений, определяющих существенные аспекты ее деятельности.

Наиболее подробной составной частью правовой основы ПС БР, обеспечивающей высокую степень определенности по основным существенным аспектам деятельности в юрисдикции Российской Федерации, является ряд нормативных актов Банка России. Кроме того, Банком России изданы иные документы в целях организации и функционирования ПС БР, а именно письма Банка России, разъясняющие функционирование ПС БР, а также типовые формы договоров, заключаемых с участниками ПС БР, в том числе договоры банковского (корреспондентского) счета (субсчета), договоры об обмене электронными сообщениями. Наряду с изданием нормативных и иных актов Банк России размещает информацию об условиях предоставления услуг ПС БР на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Правилами ПС БР определяются критерии участия, приостановления и прекращения участия, изменяемые формы безналичных расчетов, порядок осуществления перевода денежных средств в рамках ПС БР, порядок осуществления платежного клиринга и расчета (включая определение безотзывности и окончательности перевода денежных средств), временной регламент функционирования ПС БР, порядок оплаты услуг Банка России в ПС БР, порядок присвоения кода (номера) участника ПС БР, порядок обеспечения исполнения обязательств участников ПС БР по переводу денежных средств. Все существенные аспекты деятельности ПС БР реализуются в юрисдикции Российской Федерации.

Нормативные акты Банка России полно и ясно раскрывают закрепленные в них понятия, исключают дублирование сфер регулирования, определяют механизм работы ПС БР и порядок взаимоотношений между участниками ПС БР.

Ключевое соображение 2. ИФР должна иметь правила, процедуры и контракты, которые четко сформулированы, понятны и соответствуют действующим законодательным и нормативным актам.

Банк России как оператор ПС БР осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации на основе нормативных актов Банка России, которые разрабатываются, согласовываются и издаются в установленном порядке, утвержденном федеральными законами и нормативными актами Банка России.

Нормативным актом Банка России установлена процедура подготовки и согласования проектов нормативных актов⁴². Проекты нормативных актов Банка России, определяющие правила ПС БР, после согласования профильными структурными подразделениями Банка России направляются в Юридический департамент Банка России для заключения по вопросам соответствия проекта требованиям действующего законодательства Российской Федерации и требованиям юридической практики. При необходимости проекты нормативных актов направляются в соответствующие министерства (ведомства) Российской Федерации (на согласование), а также в научно-исследовательские и иные организации, отдельным представителям науки и деловых кругов (для экспертизы).

Кроме того, Банк России проводит антикоррупционную экспертизу проектов нормативных актов Банка России и подготавливает заключение о результатах ее проведения, осуществляет размещение проектов нормативных актов на официальном сайте Банка России в сети Интернет и на специализированном сайте, созданном для размещения информации о подготовке федеральными органами исполнительной власти проектов нормативных правовых актов и результатах их общественного обсуждения (www.regulation.gov.ru). Проект нормативного акта Банка России, в том числе принятый Советом директоров Банка России, представляется на подпись Председателю Банка России и (или) на рассмотрение в Совет директоров Банка России.

Нормативные акты Банка России, затрагивающие права юридических и физических лиц, регистрируются в порядке, установленном для государственной регистрации нормативных актов федеральных органов исполнительной власти, в Министерстве юстиции Российской Федерации, что включает в себя юридическую экспертизу соответствия нормативного акта Банка России законодательству Российской Федерации.

Соблюдение правил подготовки нормативного акта, издание его в установленном порядке, государственная регистрация Министерством юстиции Российской Федерации гарантируют, что нормативные акты Банка России имеют надлежащую юридическую силу и принудительно исполняемы в юрисдикции Российской Федерации, а деятельность, осуществляемая Банком России как оператором ПС БР в соответствии с нормативными актами Банка России, не будет связана с правовыми рисками.

Таким образом, требования, предъявляемые к принятию нормативных актов Банка России, обеспечивающих функционирование ПС БР, позволяют утверждать, что правила и договоры в рамках ПС БР четко сформулированы, понятны и соответствуют действующему законодательству Российской Федерации.

Оператор ПС БР для оценки четкости и понятности клиентами ПС БР процедур функционирования ПС БР использует информацию, поступающую в рамках отчетности, предоставляемой ТУ, а также информацию из аналитической подсистемы системы БЭСП, в рамках которой предусмотрены ежедневные, месячные, квартальные и полугодовые аналитические таблицы по количеству и объему переводов, не принятых в систему БЭСП.

Ключевое соображение 3. ИФР должна иметь возможность четко и понятно определять правовую основу своей деятельности для компетентных органов, участников, а при необходимости и клиентов участников.

⁴² Положение Банка России от 15.09.1997 № 519 «О порядке подготовки и вступления в силу нормативных актов Банка России».

Законодательство о НПС устанавливает требования к правилам платежной системы и обязанность оператора платежной системы определять ее правила⁴³. При этом правила ПС БР определяются нормативными актами Банка России на основании Федерального закона № 161-ФЗ⁴⁴. Таким образом, Федеральный закон № 161-ФЗ наделяет оператора ПС БР правом разрабатывать нормативные акты Банка России, образующие правовую основу его деятельности.

Соблюдение требований, предъявляемых к разработке и согласованию проектов нормативных актов Банка России, обеспечивающих работу ПС БР, подтверждает, что правовая основа деятельности ПС БР ясна и понятна для соответствующих компетентных органов, участников и клиентов участников ПС БР.

Согласно законодательству о национальной платежной системе, правила ПС БР устанавливаются нормативными актами Банка России и являются публично доступными.

Типовые условия договоров, заключаемых Банком России со своими клиентами, опубликованы в официальном издании Банка России и являются общедоступными (условия договора корреспондентского счета (субсчета), заключаемого между Банком России и кредитной организацией (ее филиалом), типовая форма договора об обмене электронными сообщениями при переводе денежных средств в рамках ПС БР).

Компетентные органы, участники ПС БР и, при необходимости, клиенты участников могут ознакомиться с нормативными актами Банка России, определяющими правила ПС БР на официальном сайте Банка России в сети Интернет, в официальном издании Банка России «Вестник Банка России».

Отдельные аспекты деятельности ПС БР, включая вопросы взаимодействия участников и оператора ПС БР в спорных и чрезвычайных ситуациях, раскрываются внутренними нормативными актами Банка России, которые не подлежат официальному опубликованию в «Вестнике Банка России», договорами, заключенными с участниками, а также письмами Банка России. Кроме того, деятельность в отношении обеспечения бесперебойности функционирования ПС БР определена во внутренних документах Банка России в виде отдельных мероприятий, нацеленных на снижение уровня рисков в ПС БР.

При необходимости проводятся лекции для руководителей кредитных организаций и клиентов ПС БР, а также работа с клиентами при заключении вышеуказанных договоров.

Ключевое соображение 4. ИФР должна иметь правила, процедуры и контракты, имеющие исковую силу во всех соответствующих юрисдикциях. При этом должна быть обеспечена высокая степень уверенности в том, что действия, совершенные ИФР согласно таким правилам и процедурам, не будут приостановлены, признаны не имеющими юридической силы или отменены.

ПС БР функционирует в юрисдикции Российской Федерации и осуществляет операции на основе нормативных актов Банка России, которые принимаются в соответствии с федеральными законами и подзаконными нормативными актами.

Нормативные акты Банка России могут быть обжалованы в суде в порядке, установленном для оспаривания нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти.

При этом за период, анализируемый в рамках проводимой оценки, отсутствовали случаи судебных разбирательств по вопросам, связанным с правовой основой функционирования ПС БР.

Ключевое соображение 5. ИФР, осуществляющая деятельность в нескольких юрисдикциях, должна выявлять и уменьшать риски, вызванные потенциальным конфликтом правовых норм таких юрисдикций.

⁴³ Статья 20 Федерального закона № 161-ФЗ.

⁴⁴ Там же, часть 9.

ПС БР осуществляет свою деятельность в юрисдикции Российской Федерации, что исключает потенциальные конфликты правовых норм, которые могут возникнуть в случае если ИФР осуществляет свою деятельность в разных юрисдикциях.

Принцип 2. Управление

ИФР должна иметь четкую и прозрачную систему управления, обеспечивающую безопасность и эффективность ИФР, а также стабильность общей финансовой системы, другие аспекты, представляющие общественный интерес, и достижение целей заинтересованных сторон.

Ключевое соображение 1. ИФР должна иметь цели, которые предусматривают первоочередность обеспечения безопасности и эффективности ИФР и прямо поддерживают финансовую стабильность и другие аспекты, представляющие общественный интерес.

Оператором ПС БР является Банк России. Одной из целей деятельности Банка России является обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы⁴⁵, доминирующую роль в которой занимает ПС БР. Банк России отражает результаты оценки своей деятельности по достижению целей в Годовом отчете Банка России.

ПС БР является важнейшим механизмом осуществления Банком России деятельности, направленной на повышение устойчивости банковской системы Российской Федерации, поддержания и развития финансового рынка. Через ПС БР осуществляются значительные по количеству и преобладающие по объему доли платежей, проводимых в национальной платежной системе в целом.

Эффективно и бесперебойно функционирующая ПС БР ввиду своей системной значимости обеспечивает стабильность национальной платежной системы, а также российской экономики. В связи с этим цели деятельности Банка России по обеспечению бесперебойности и эффективности функционирования ПС БР определены на уровне федерального законодательства⁴⁶, а также в документах Банка России⁴⁷.

Ключевое соображение 2. ИФР должна иметь документированные соглашения об управлении, четко и ясно определяющие обязанности и ответственность. Эти соглашения должны быть доведены до сведения владельцев, компетентных органов, участников, а в более широком плане – до сведения общественности.

Управление ПС БР осуществляется в рамках общей системы управления Банка России. Банк России имеет понятные и прозрачные механизмы управления. Высшими органами управления являются Председатель Банка России и Совет директоров Банка России. Обязанности и ответственность руководства Банка России, Совета директоров Банка России, Национального финансового совета, в том числе в отношении ПС БР, а также механизмы оперативного управления ПС БР закреплены на уровне федерального законодательства⁴⁸, в нормативных и иных актах Банка России. Соответствующие документы доведены до сведения участников и иных заинтересованных сторон.

Информация о системе управления Банка России, о структурных подразделениях Банка России, о распределении обязанностей между руководством Банка России раскрывается на официальном сайте Банка России в сети Интернет (<http://www.cbr.ru/today>).

Заинтересованным структурным подразделениям Банка России внутренние нормативные и иные акты Банка России, касающиеся механизмов управления ПС БР, доступны также через внутреннюю

⁴⁵ Статья 3 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)».

⁴⁶ Статья 82.2 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)».

⁴⁷ Концепция развития платежной системы Банка России на период до 2015 года (одобренная решением Совета директоров Банка России от 16.07.2010);
Стратегия развития национальной платежной системы (одобренная Советом директоров Банка России 15.03.2013).

⁴⁸ Глава 3 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)».

систему автоматизированного документооборота и делопроизводства. Кроме того, отдельные внутренние документы могут быть доведены до сведения участников и иных заинтересованных сторон.

Ключевое соображение 3. Роли и обязанности совета директоров ИФР (или другого аналогичного органа управления) должны быть точно определены; должны иметься документы, описывающие процедуры ее функционирования, в том числе процедуры выявления, исследования и разрешения конфликтов интересов участников. Совет директоров должен регулярно анализировать деятельность совета в целом и работу его отдельных членов.

Механизмы управления Банка России, реализуемые Советом директоров и руководством Банка России, в общем виде закреплены на уровне федерального законодательства⁴⁹, а также в нормативных и иных актах Банка России и применяются в отношении ПС БР аналогично другим вопросам, рассматриваемым Советом директоров Банка России.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка России, в том числе в отношении ПС БР, в частности, путем одобрения нормативных и иных актов, регулирующих функционирование ПС БР и определяющих направления ее развития.

Кроме того, действует коллегиальный орган Банка России – Национальный финансовый совет. На заседаниях Совета директоров Банка России и Национального финансового совета рассматриваются вопросы обеспечения стабильности и развития как национальной платежной системы в целом, так и ПС БР.

К членам Совета директоров также устанавливается ряд требований, нацеленных на избежание возможности возникновения конфликта интересов. В Банке России созданы комиссии по вопросам выявления, исследования и разрешения конфликтов интересов⁵⁰. Нормативные и иные документы Банка России, регулирующие деятельность по выявлению и разрешению конфликтов интересов, пересматриваются по мере необходимости.

Ключевое соображение 4. В состав совета директоров должны входить члены, обладающие знаниями и мотивацией для выполнения своих многочисленных обязанностей. Как правило, это требует наличия неисполнительных членов совета.

Члены Совета директоров Банка России работают на постоянной основе в Банке России, назначаются Государственной Думой на должность сроком на пять лет по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации⁵¹.

В Совет директоров Банка России входят в том числе заместители Председателя Банка России, руководители структурных подразделений Банка России, которые обладают высоким уровнем квалификации, а также значительным опытом работы в банковской сфере, имеют ученые степени, звания, благодарности.

Ключевое соображение 5. Роли и обязанности правления должны быть точно определены. Правление ИФР должно обладать опытом, разнообразными навыками и добросовестностью, необходимыми для выполнения им своих обязанностей по функционированию ИФР и управлению ее рисками.

Функции управления ПС БР распределены между структурными подразделениями Банка России на федеральном и региональном уровнях.

⁴⁹ Там же.

⁵⁰ Положение Банка России от 21.02.2013 № 396-П «О комиссиях по соблюдению требований к служебному поведению служащих Банка России и урегулированию конфликта интересов».

⁵¹ Статья 15 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)».

На федеральном уровне функции оператора ПС БР осуществляются двумя структурными подразделениями центрального аппарата Банка России, а именно ДНПС и ГУБиЗИ, задачи и функции которых закреплены в соответствующих положениях о них.

Организация и осуществление наблюдения за ПС БР обеспечивается ДНПС, при этом проведение оценки ПС БР в соответствии с установленным в Банке России порядком осуществляется рабочей группой, в состав которой входят представители различных структурных подразделений Банка России, в том числе структурных подразделений, не реализующих функции оператора ПС БР.

Часть ПС БР, в которой обеспечивается перевод денежных средств в пределах каждого из регионов (группы регионов) Российской Федерации, составляет региональную компоненту ПС БР. На региональном уровне территориальные учреждения Банка России осуществляют управление функционированием региональных компонент в рамках полномочий, делегированных им нормативными и иными актами Банка России.

Роли и обязанности руководителей структурных подразделений, осуществляющих управление ПС БР, определены в нормативных и иных актах Банка России, в частности, в положениях о структурных подразделениях Банка России, а их заместителей и иных уполномоченных лиц – приказами (распоряжениями) о распределении служебных обязанностей.

Банк России проводит кадровую политику, позволяющую обеспечить назначение на соответствующие должности лиц, обладающих необходимой квалификацией и опытом для выполнения возложенных на них должностных обязанностей. Банк России разрабатывает типовые квалификационные характеристики, в том числе для руководителей структурных подразделений, осуществляющих управление ПС БР, которые утверждаются Советом директоров Банка России.

Ключевое соображение 6. Совет директоров должен создать четкую, документально оформленную систему управления рисками, включающую в себя политику ИФР в области толерантности к риску, определяющую обязанности и ответственность за выполнение решений в области риска и порядок принятия решений в кризисных и чрезвычайных ситуациях. Структура управления должна обеспечивать, чтобы подразделения управления риском и внутреннего контроля обладали достаточными полномочиями, независимостью, ресурсами и доступом к совету директоров.

В ПС БР создана система управления рисками, в рамках которой реализуется комплекс мероприятий и способов снижения вероятности возникновения неблагоприятных последствий для бесперебойности функционирования ПС БР, предусмотренных законодательством о национальной платежной системе, направленный на минимизацию рисков, которым могут подвергаться ПС БР и (или) ее участники. В Банке России согласно классификации моделей систем управления рисками⁵² применяется модель управления рисками, в рамках которой оператор платежной системы (Банк России) осуществляет самостоятельное управление рисками в ПС БР⁵³.

Коллегиальным органом, действующим на постоянной основе и обеспечивающим установление критериев оценки системы управления рисками, проведение указанной оценки, а также формирование предложений и рекомендаций по итогам проведения оценки системы управления рисками в ПС БР, является Комитет по управлению рисками в ПС БР, созданный в соответствии с внутренними распорядительными документами Банка России.

Организационная структура системы управления рисками в Банке России включает Комитет по управлению рисками в ПС БР, а также структурные подразделения центрального аппарата Банка России, выполняющие функции оператора ПС БР, структурные подразделения центрального аппарата Банка России, обязанности которых в том числе включают задачи по управлению соответствующими рисками, и структурные подразделения Банка России, реализующие функции оператора услуг платеж-

⁵² Часть 2 статьи 28 Федерального закона № 161-ФЗ.

⁵³ Пункт 1.4 Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

ной инфраструктуры в соответствии с нормативным актом Банка России. Функциональные обязанности лиц, ответственных за управление рисками, определены в положениях о соответствующих структурных подразделениях Банка России, а также в должностных инструкциях специалистов.

Кроме того, важную роль в системе управления рисками в ПС БР играет подразделение ДНПС, ответственное за осуществление оперативного управления и мониторинга в ПС БР, к функционалу которого в том числе относится деятельность по осуществлению текущего контроля за функционированием ПС БР.

Внутренний контроль в Банке России осуществляется в соответствии с внутренними документами Банка России, в которых закреплены субъекты внутреннего контроля, их подотчетность, а также основные цели, задачи и иные вопросы организации внутреннего контроля в Банке России.

Структура управления в целом обеспечивает, чтобы подразделения, реализующие функции и задачи в отношении управления рисками и в отношении внутреннего контроля, обладали достаточными полномочиями, независимостью, ресурсами и доступом к Совету директоров Банка России.

Ключевое соображение 7. Совет директоров должен обеспечить, чтобы структура, правила, общая стратегия и основные решения ИФР надлежащим образом отражали законные интересы ее прямых и косвенных участников и других заинтересованных сторон. Основные решения необходимо в четкой форме доводить до сведения заинтересованных сторон, а в случаях, когда эти решения воздействуют на рынок в целом, – до сведения общественности.

Система управления ПС БР предусматривает в достаточной степени активное участие всех заинтересованных сторон в процессе совершенствования функционирования ПС БР. Для отражения законных интересов участников ПС БР и других заинтересованных сторон в Банке России выстроены эффективные механизмы обратной связи между структурными подразделениями, выполняющими функции оператора ПС БР, участниками и другими заинтересованными сторонами.

Так, представители Банка России в рамках деятельности специальных рабочих органов (комитетов, рабочих групп) информируют банковское сообщество и иные заинтересованные стороны о вносимых изменениях в нормативные и иные документы Банка России, о принимаемых решениях в направлении технической модификации и иных изменений в ПС БР.

Банк России также осуществляет активное взаимодействие с банковскими и платежными ассоциациями (например, с некоммерческим партнерством «Национальный платежный совет» и ассоциацией «Национальный платежный совет»), что обеспечивает доведение актуальной информации о различных аспектах функционирования ПС БР до заинтересованных участников рынка.

Кроме того, все нововведения в отношении ПС БР устанавливаются в нормативных и иных документах Банка России. Проекты нормативных актов Банка России размещаются на официальном сайте Банка России в целях прохождения антикоррупционной экспертизы и учета мнения заинтересованных сторон.

Информация об основных решениях, принятых Советом директоров Банка России и касающихся интересов участников платежной системы и других заинтересованных сторон, раскрываются в пресс-релизах, размещаемых на сайте Банка России в сети Интернет.

Кроме того, информация о ПС БР ежегодно раскрывается участникам и другим заинтересованным лицам в отчетах Банка России, размещаемых на официальном сайте Банка России в сети Интернет, таких как «Годовой отчет Банка России», «Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора», «Краткий обзор. Платежная система Банка России», а также в других изданиях Банка России, например «Платежные и расчетные системы».

Принцип 3. Система комплексного управления рисками

ИФР должна иметь устойчивую систему риск-менеджмента для комплексного управления юридическим, кредитным рисками, риском ликвидности, операционным и другими рисками.

Ключевое соображение 1. ИФР должна иметь политику риск-менеджмента, процедуры и системы управления риском, позволяющие выявлять, количественно оценивать, контролировать и управлять рисками, возникающими в ИФР или порождаемыми ею. Система риск-менеджмента подлежит периодическим проверкам.

Организационная структура системы управления рисками в Банке России включает Комитет по управлению рисками в ПС БР, а также структурные подразделения центрального аппарата Банка России, выполняющие функции оператора ПС БР, структурные подразделения центрального аппарата Банка России, обязанности которых в том числе включают задачи по управлению соответствующими рисками, и структурные подразделения Банка России, реализующие функции оператора услуг платежной инфраструктуры в соответствии с нормативным актом Банка России.

Порядок взаимодействия подразделений Банка России и подразделений, обеспечивающих функционирование ПС БР, определен внутренними документами Банка России (приказами, распоряжениями, регламентами взаимодействия). Кроме того, разрабатываются необходимые регламенты и руководства по взаимодействию в рамках организационной структуры, обеспечивающей управление рисками, в части определения ответственности сторон, формы и объема предоставляемых информационно-вычислительных услуг, последовательность действий при обработке информации, обеспечении информационной безопасности и нарушениях функционирования системы коллективной обработки информации.

Оценка достигнутого уровня рисков нарушения бесперебойности функционирования ПС БР осуществляется с использованием системы показателей, характеризующих доступность платежной системы. Для анализа рисков в системе БЭСП используется внутренняя методика наблюдения за системой БЭСП, которая содержит перечень показателей, используемых при оценке рисков, а также методы анализа этих показателей.

В целом в Банке России реализованы отдельные мероприятия, способствующие снижению негативных последствий по направлениям, связанным с типичными рисками платежных систем: кредитным риском, риском ликвидности и операционным риском.

Ключевое соображение 2. ИФР должна создавать для своих участников, а при необходимости и их клиентов, стимулы управления и снижения рисков, которым они подвергают ИФР.

Предусмотренное нормативными актами Банка России⁵⁴ информационное взаимодействие с участниками ПС БР позволяет своевременно информировать последних о наступлении следующих событий, связанных с рисками в ПС БР:

- об аннулировании распоряжений и причинах аннулирования;
- о возврате распоряжений и причинах возврата (при отрицательном результате контроля в системе БЭСП);
- об уменьшении (увеличении) Банком России ликвидности для расчетов прямых участников расчетов (ПУР) в системе БЭСП с указанием причины ее уменьшения (увеличения);
- о введении (об отмене) полного ограничения участия в системе БЭСП.

Стимулирующим фактором для участников являются тарифы на услуги Банка России в ПС БР, доведенные до сведения участников ПС БР официальным сообщением⁵⁵, которые предусматривают дифференцированную плату за услуги Банка России в различные периоды времени в течение операционного дня, что позволяет оптимально распределить платежные потоки и нагрузку на автоматизированные комплексы.

⁵⁴ Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России», Положение Банка России от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России», Указание Банка России от 25.04.2007 № 1822-У «О порядке проведения платежей и осуществления расчетов в системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

⁵⁵ Опубликовано в «Вестнике Банка России» от 18 декабря 2009 года № 73 (1164) и от 14 сентября 2011 года № 51 (1294).

Кроме того, в части обеспечения участниками ПС БР информационной безопасности Банком России разработаны и введены в действие стандарты Банка России (являются обязательными для подразделений Банка России – участников ПС БР и рекомендательными для иных участников ПС БР)⁵⁶.

Ключевое соображение 3. ИФР должна регулярно контролировать существенные риски, которым она подвергается со стороны и подвергает другие организации (такие как другие ИФР, расчетные банки, провайдеры ликвидности или провайдеры услуг) вследствие взаимосвязанности, и создавать надлежащие механизмы управления этими рисками.

Не применимо к ПС БР, поскольку в рассматриваемый период не использовались услуги инфраструктурных организаций и отсутствовала взаимозависимость от других ИФР.

Ключевое соображение 4. ИФР должна выявлять сценарии, которые потенциально могут помешать осуществлению ею критических операций и оказанию критических услуг в качестве действующего предприятия, и оценивать результативность полного спектра возможностей для планирования восстановления или упорядоченного прекращения функционирования. При необходимости ИФР также должна предоставить соответствующим компетентным органам информацию, необходимую для планирования решений.

Данный вопрос не применим к ПС БР, как к любой системе, владельцем и оператором которой является центральный банк.

Принцип 4. Кредитный риск

ИФР должна обеспечивать эффективные измерение, контроль и управление кредитными рисками, возникающими со стороны участников, а также рисками, вызванными платежными, клиринговыми и расчетными процессами. ИФР должна поддерживать достаточные финансовые ресурсы для надежного и полного покрытия кредитного риска со стороны каждого участника. Кроме того, ЦКА⁵⁷, связанные с деятельностью с более сложным профилем рисков и/или являющиеся системно значимыми в нескольких юрисдикциях, должны иметь дополнительные финансовые ресурсы, достаточные для покрытия широкого спектра потенциально стрессовых сценариев, которые должны включать, но не ограничиваться невыполнением обязательств двумя участниками и их аффилированными компаниями, которое могло бы вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска для ЦКА в экстремальной, но вероятной рыночной ситуации. Все прочие ЦКА должны иметь дополнительные финансовые ресурсы, достаточные для покрытия широкого спектра потенциально стрессовых сценариев, которые должны включать, но не ограничиваться невыполнением обязательств одним участником и его аффилированными компаниями, которое могло бы вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска со стороны ЦКА в экстремальной, но вероятной рыночной ситуации.

Ключевое соображение 1. ИФР должна создать надежную структуру управления кредитными рисками, которым она подвергается со стороны своих участников, а также кредитными рисками, вызванными ее платежными, клиринговыми и расчетными процессами. Кредитный риск может возникать из текущих рисков и/или потенциальных будущих рисков.

⁵⁶ Приняты и введены в действие распоряжением Банка России от 21.06.2010 № Р-705. Распоряжением Банка России от 17.05.2014 № Р-399 принят и введен в действие новый стандарт: СТО БР ИББС-1.2-2014 и Методика оценки соответствия его требованиям.

⁵⁷ Центральный контрагент.

Архитектура ПС БР, определенная нормативными актами Банка России⁵⁸, не предусматривает использование в ПС БР механизма отложенного расчета на нетто-основе, позволяя тем самым исключить наличие кредитного риска участников друг на друга. Кроме того, в ПС БР не зафиксирована реализация событий кредитного риска, связанных с особенностями применяемых платежных, клиринговых и расчетных процессов.

Необходимо отметить, что в Банке России созданы система управления залоговым обеспечением и система управления лимитами кредитования участников ПС БР, обеспечивающие решение задачи по исключению кредитных потерь Банка России по кредитам, предоставляемым участникам ПС БР.

Ключевое соображение 2. ИФР должна выявлять источники кредитного риска, постоянно проводить количественную оценку и мониторинг кредитных рисков и использовать надлежащие механизмы управления риском для контроля этих рисков.

В рамках ПС БР предусмотрена возможность предоставления банкам – участникам ПС БР внутридневных кредитов и кредитов овернайт (ВДК/ОВН)⁵⁹. Степень подверженности (далее – экспозиция)⁶⁰ Банка России кредитному риску при выдаче ВДК/ОВН состоит из текущей и (или) потенциальной будущей экспозиций. Определенные Банком России условия предоставления ВДК/ОВН обеспечивают поддержание текущих экспозиций кредитному риску по каждому выданному ВДК/ОВН равными нулю. Текущая экспозиция по ВДК/ОВН может возникнуть (оказаться больше нуля) в случае маловероятного (в период существования ВДК или ОВН – в течение операционного дня или на следующий день), но возможного снижения стоимости полученного от банка – участника ПС БР обеспечения до уровня, не обеспечивающего полного покрытия текущей задолженности. В то же время размер потенциальной будущей экспозиции по ВДК/ОВН связан с возможным снижением стоимости обеспечения до уровня, недостаточного для полного покрытия задолженности и затрат на его реализацию, в течение периода времени, необходимого для его реализации (в случае несостоятельности (банкротства) заемщика).

При этом использование поправочных коэффициентов (дисконтов), которые устанавливаются Банком России индивидуально для каждого предусмотренного (нормативными актами Банка России) вида обеспечения, должно гарантировать полное покрытие потенциальной будущей экспозиции.

Ключевое соображение 3. Платежная система или СРЦБ⁶¹ должна с высокой степенью определенности покрывать свои текущие и, если они существуют, потенциальные будущие риски со стороны каждого участника, используя залоговое обеспечение и другие аналогичные финансовые ресурсы (см. принцип 5 о залоговом обеспечении). Что касается систем отложенных нетто-расчетов (систем DNS) или систем расчетов по ценным бумагам на DNS-основе, в них отсутствует гарантия расчета, но, если их участники сталкиваются с кредитными рисками, вызванными платежными, клиринговыми и расчетными процессами, такие ИФР должны иметь как минимум достаточно ресурсов для покрытия рисков со стороны двух участников и их аффилированных компаний, которые могли бы вызвать возникновение наибольшего совокупного кредитного риска в системе.

⁵⁸ Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России», Положение Банка России от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России», Указание Банка России от 25.04.2007 № 1822-У «О порядке проведения платежей и осуществления расчетов в системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

⁵⁹ Положение Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой ценных бумаг)», Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами», Положение Банка России от 30.11.2010 № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

⁶⁰ ГОСТ Р 51897-2011/Руководство ИСО 73:2009. Национальный стандарт Российской Федерации. Менеджмент риска. Термины и определения (утвержден и введен в действие Приказом Росстандарта от 16.11.2011 № 548-ст).

⁶¹ Система расчетов по ценным бумагам.

Банк России предоставляет дополнительную ликвидность банкам – участникам ПС БР, осуществляя их кредитование в форме обеспеченного ВДК, при проведении платежа с основного счета банка – участника ПС БР сверх остатка денежных средств на данном основном счете, и обеспеченного кредита ОВН, предоставляемого банку – участнику ПС БР в конце дня в сумме непогашенного ВДК.

Ключевое соображение 4. ЦКА должен с высокой степенью определенности покрывать свои текущие и, если они существуют, потенциальные будущие риски со стороны каждого участника, используя гарантийные депозиты и другие предоплаченные финансовые ресурсы (см. принцип 5 о залоговом обеспечении и принцип 6 о гарантийных депозитах). Кроме того, ЦКА, связанный с деятельностью с более сложным профилем риска и/или являющийся системно значимым в нескольких юрисдикциях, должен поддерживать дополнительные финансовые ресурсы для покрытия широкого спектра потенциально стрессовых сценариев, которые должны включать, но не ограничиваться невыполнением обязательств двумя участниками и их аффилированными компаниями, которое могло бы привести к наибольшему совокупному кредитному риску для ЦКА в экстремальной, но вероятной рыночной ситуации. Все прочие ЦКА должны поддерживать дополнительные финансовые ресурсы для покрытия широкого спектра потенциально стрессовых сценариев, которые должны включать, но не ограничиваться невыполнением обязательств одним участником и его аффилированными компаниями, которое могло бы привести к наибольшему совокупному кредитному риску для ЦКА в экстремальной, но вероятной рыночной ситуации. Во всех случаях ЦКА должны документально оформлять обоснование величины поддерживаемых ими совокупных финансовых ресурсов и устанавливать надлежащие правила управления ими.

Не применимо к платежным системам.

Ключевое соображение 5. ЦКА должен регулярно определять объем и проверять достаточность своих совокупных финансовых ресурсов, доступных в случае невыполнения обязательств одним или несколькими участниками в экстремальной, но вероятной рыночной ситуации посредством проведения строгих стресс-тестов. ЦКА должен иметь четкие процедуры доведения результатов этих стресс-тестов до соответствующих ответственных лиц в ЦКА и их использования для оценки адекватности и изменения величины своих совокупных финансовых ресурсов. Стресс-тесты должны проводиться ежедневно с использованием стандартных и predetermined параметров и допущений. Не реже одного раза в месяц в ЦКА должен проводиться всесторонний и исчерпывающий анализ сценариев стресс-тестирования, моделей, используемых базовых параметров и допущений для обеспечения их соответствия заданному и необходимому для ЦКА уровню защиты от невыполнения обязательств в свете текущих и развивающихся рыночных условий. Если продукты, по которым проводится клиринг, или обслуживаемые рынки отличаются высокой волатильностью, становятся менее ликвидными или значительно возрастает размер или концентрация позиций участников ЦКА, необходимо проводить более частое стресс-тестирование в ЦКА. Полная проверка модели управления риском ЦКА должна проводиться не реже одного раза в год.

Не применимо к платежным системам.

Ключевое соображение 6. При проведении стресс-тестирования ЦКА должен учитывать влияние широкого спектра соответствующих стресс-сценариев как на основе позиций, по которым не выполняются обязательства, так и возможных изменений цен в периоды ликвидации. Сценарии должны включать соответствующие пиковые исторические значения волатильности цен, изменения других рыночных факторов, таких как детерминанты цен и кри-

вые доходности, многочисленные случаи невыполнения обязательств в различные периоды времени, одновременное давление на рынки финансов и активов, а также набор перспективных стресс-сценариев в различных экстремальных, но вероятных рыночных ситуациях.

Не применимо к платежным системам.

Ключевое соображение 7. ИФР должна определять точные правила и процедуры полного покрытия кредитных потерь, которые она может понести в результате отдельного невыполнения обязательств или сочетания невыполнений ее участниками обязательств перед ИФР. Эти правила и процедуры должны определять, каким образом будут распределяться непокрытые кредитные потери, включая возврат средств, заимствованных ИФР у провайдеров ликвидности. Кроме того, эти правила и процедуры должны описывать процесс пополнения ИФР финансовых ресурсов, которые ИФР может использовать в случае стресса, чтобы ИФР могла продолжать безопасно и надежно функционировать.

Банк России покрывает свои кредитные потери в случае неисполнения (ненадлежащего исполнения) обязательств участником ПС БР по предоставленному кредиту овернайт за счет выручки от реализации обеспечения, предоставленного заемщиком. Размер выручки от реализации обеспечения, предоставленного участником, должен полностью покрыть кредитные потери Банка России по выданному кредиту овернайт.

Банком России, как оператором ПС БР, не осуществляется предоставление необеспеченных кредитов, в том числе в рамках ПС БР, а также заимствование средств у сторонних провайдеров ликвидности для выполнения обязательств неплатежеспособного участника ПС БР.

Принцип 5. Залоговое обеспечение

ИФР, нуждающаяся в залоговом обеспечении для управления своим кредитным риском и кредитными рисками своих участников, должна принимать залоговое обеспечение, имеющее низкие кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Кроме того, ИФР должна устанавливать и применять достаточно консервативные «стрижки» и лимиты концентрации.

Ключевое соображение 1. Как правило, ИФР должна ограничивать активы, которые она (обычно) принимает в качестве залогового обеспечения, активами с низкими кредитным риском, риском ликвидности и рыночным риском.

Состав залогового обеспечения по кредитам Банка России установлен законодательством Российской Федерации⁶², которое определяет, что обеспечением кредитов Банка России могут выступать золото и другие драгоценные металлы в стандартных и мерных слитках; иностранная валюта; векселя, номинированные в российской или иностранной валюте; государственные ценные бумаги. Списки векселей и государственных ценных бумаг, пригодных для обеспечения кредитов Банка России, определяются решением Совета директоров. В случаях, установленных решением Совета директоров, обеспечением кредитов Банка России помимо вышперечисленного могут выступать другие ценности, а также поручительства и банковские гарантии.

Нормативными актами Банка России⁶³ определены требования к качеству принимаемого Банком России обеспечения, а также установлен порядок предоставления Банком России кредитным орга-

⁶² Статья 47 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

⁶³ Положение Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой ценных бумаг)», Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами», Положение Банка России от 30.11.2010 № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом», приказ Банка России от 30.05.2011 № ОД-355 «О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

низациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, активами или поручительствами, золотом. При определении требований к принимаемому обеспечению Банк России исходит из наиболее консервативных подходов, позволяющих минимизировать принимаемые риски: ценные бумаги, принимаемые в обеспечение представляемых Банком России внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт, должны соответствовать установленным требованиям⁶⁴, а именно, должны быть включены в Ломбардный список Банка России, учитываться на счете депо в установленном Банком России депозитории, иметь установленный срок погашения и другое. Требования в отношении активов (векселей, прав требований по кредитным договорам, облигаций) и золота, принимаемых в обеспечение указанных кредитов Банком России, также устанавливаются Банком России⁶⁵.

Мониторинг соответствия передаваемого банками обеспечения установленным требованиям осуществляется Банком России на постоянной основе, в том числе при получении Банком России негативной информации о финансовом состоянии организаций, обязательства которых принимаются в обеспечение предоставляемых кредитов Банка России.

При принятии Банком России решения о предоставлении кредита, а также при установлении лимитов внутрисдневного кредита и кредита овернайт Банк России осуществляет установленные вышеуказанными нормативными и иными актами процедуры, включая проверку соблюдения требований, предъявляемых к обеспечению.

Ключевое соображение 2. ИФР должна применять пруденциальные методы оценки и определять «стрижки», которые регулярно подвергаются проверке и учитывают стрессовые рыночные ситуации.

Достаточность обеспечения устанавливается Банком России в размере, необходимом как для покрытия предоставляемого кредита (основного долга), так и процентов за период пользования кредитом. Проверка достаточности обеспечения осуществляется каждый раз при установлении/переустановлении лимита внутрисдневного кредита и кредита овернайт.

В соответствии с генеральными кредитными договорами⁶⁶, заключаемыми Банком России с кредитными организациями, обеспечение оценивается Банком России по его рыночной стоимости, скорректированной на соответствующий поправочный коэффициент, который рассчитывается исходя из возможных изменений/колебаний цен (а в отношении нерыночных активов – исходя из балансовой стоимости) и используется при расчете достаточности обеспечения суммы запрашиваемого/предоставляемого кредита Банка России и расчете стоимости принимаемого в залог обеспечения. Для обеспечения в виде золота установлен фиксированный поправочный коэффициент⁶⁷.

Ключевое соображение 3. Для уменьшения потребности в проциклических корректировках ИФР должна устанавливать стабильные и консервативные «стрижки», учитывающие периоды стрессовых рыночных ситуаций, насколько это практически возможно и разумно.

Реализация указанных действий осуществляется в соответствии с внутренней методикой Банка России.

⁶⁴ Пункт 3.7 Положения Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой ценных бумаг)».

⁶⁵ Пункты 3.4, 3.5, 3.7 Положения Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами»; пункт 3.1 Положения Банка России от 30.11.2010 № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

⁶⁶ Приложение 2 Положения Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой ценных бумаг)», приложение 1 Положения Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами», приложение 2 приказа Банка России от 30.05.2011 № ОД-355 «О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

⁶⁷ Пункт 2.2 приказа Банка России от 30.05.2011 № ОД-355 «О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

Ключевое соображение 4. ИФР должна избегать концентрации определенных активов, когда это может существенно снизить возможность быстро ликвидировать такие активы без существенных неблагоприятных последствий для цен.

Перечень активов (и требования к ним), принимаемых в обеспечение по кредитам Банка России, установлен нормативными актами Банка России⁶⁸. Таким образом, указанные активы (при соответствии требованиям) могут быть использованы в качестве залога по кредитам Банка России вне зависимости от того, насколько велика концентрация данных активов, уже находящихся в залоге Банка России.

Учитывая, что в обеспечение по кредитам Банка России принимается только высоколиквидное обеспечение и используются поправочные коэффициенты, Банк России имеет возможность оперативно реализовать активы или оставить залоговое обеспечение за собой в случае дефолта контрагента.

Ключевое соображение 5. ИФР, принимающая трансграничное залоговое обеспечение, должна снижать риски, связанные с его использованием, и принимать меры, чтобы залоговое обеспечение можно было своевременно использовать.

Операции по предоставлению обеспеченных кредитов Банка России в целом не предполагают принятие трансграничного обеспечения. Исключение составляют только облигации международных финансовых организаций.

Учитывая крайне малую долю (~1%) таких облигаций, переданных кредитными организациями в обеспечение кредитов Банка России, необходимость отдельного смягчения рисков, связанных с использованием указанного вида обеспечения, отсутствует.

Ключевое соображение 6. ИФР должна использовать хорошо продуманную и обладающую операционной гибкостью систему управления залоговым обеспечением.

Управление залоговым обеспечением предусматривает установленные⁶⁹ требования к обеспечению, процедуры оценки и переоценки обеспечения, контроля условий обеспеченности, расчета лимита внутрисдневного кредита и кредита овернайт, изменения состава обеспечения, расчета поправочного коэффициента, принятие решений в случае неблагоприятного развития событий.

В генеральных кредитных договорах, заключаемых Банком России с кредитными организациями, определены правила и процедуры возмещения финансовых ресурсов, осуществляемые Банком России в случае неспособности участников исполнить свои обязательства.

Автоматизацию процессов предоставления внутрисдневных кредитов и кредитов овернайт, включая управление залоговым обеспечением, обеспечивает система централизованного управления ликвидностью.

Принцип 7. Риск ликвидности

ИФР должна эффективно оценивать, контролировать и управлять своим риском ликвидности. ИФР должна иметь достаточные ликвидные ресурсы во всех необходимых валютах для осуществления однодневных расчетов, если необходимо, расчетов в течение операционного дня и многодневных расчетов по платежным обязательствам с высокой степенью надежности в рамках широкого спектра возможных стрессовых сценариев, включая, но не ограничиваясь этим, невыполнение обязательств участником и его аффилированными компаниями, которое могло бы вызвать возникновение наибольшего совокупного обязательства по ликвидности для ИФР в экстремальной, но возможной рыночной ситуации.

⁶⁸ Нормативные и иные акты Банка России, упомянутые в предыдущих сносках принципа 5.

⁶⁹ Там же.

Ключевое соображение 1. ИФР должна иметь надежную систему управления рисками ликвидности, которым она подвергается со стороны своих участников, расчетных банков, агентов ностро, банков-депозитариев, источников ликвидности и других организаций.

Переводы денежных средств в ПС БР осуществляются только в российских рублях (расчетная валюта). Расчетным активом являются денежные средства на счетах в Банке России. Поскольку Банк России является банком-эмитентом расчетной валюты, то он не подвержен риску ликвидности, а расчетный актив не подвержен дефолту. Кроме того, Банк России является единственным поставщиком ликвидности в ПС БР. Взаимодействие Банка России с другими ИФР, расчетными банками, агентами ностро, банками-кастодианами, провайдерами ликвидности в целях предоставления ими ликвидности в ПС БР нормативными актами Банка России не предусматривается.

Нормативными актами Банка России, определяющими правила ПС БР, установлен порядок исполнения распоряжений, поступивших от участников в ПС БР, который предусматривает исполнение распоряжений на валовой основе. В связи с этим сами участники ПС БР и функционирующие в составе ПС БР сервисы в целом подвержены риску ликвидности, который проявляется в форме неисполнения (несвоевременного исполнения) распоряжений участника из-за недостаточного объема денежных средств на его банковском (корреспондентском) счете в ПС БР, в том числе из-за отсутствия или несвоевременного поступления встречных платежей от других участников платежной системы. Указанные причины могут привести к блокированию операций в ПС БР – образованию «затора». Однако в ПС БР разработаны и могут быть применены механизмы управления потоками ликвидности в ПС БР, относимые в международной практике к инструментам снижения и (или) ограничения риска ликвидности, способствующие поддержанию бесперебойного функционирования ПС БР.

Ключевое соображение 2. ИФР должна иметь эффективные операционные и аналитические средства постоянных и своевременных выявления, оценки и мониторинга своих расчетных и финансовых потоков, включая использование ликвидности в течение операционного дня.

В системе БЭСП в режиме реального времени осуществляется мониторинг функционирования системы, в том числе мониторинг наличия у прямых участников расчетов системы БЭСП (ПУР) внутрисдневной очереди. Мониторинг проводится как на уровне отдельного участника, так и по системе БЭСП в целом. При этом в системе БЭСП разработаны и могут быть применены механизмы управления внутрисдневной очередью отложенных распоряжений (двусторонний и многосторонний взаимозачет, многосторонняя оптимизация и отмена лимитов на проведение платежей в отношении отдельных или всех ПУР).

В региональной компоненте ПС БР осуществляется мониторинг аннулированных распоряжений из внутрисдневной очереди сервиса срочных и несрочных платежей.

Ключевое соображение 3. Платежная система или СРЦБ, в том числе использующая механизм ОНР⁷⁰, должна поддерживать достаточные ликвидные ресурсы в соответствующих валютах для проведения расчетов день в день, а при необходимости также внутрисдневного или многодневного расчета по платежным обязательствам с высокой степенью определенности в рамках широкого спектра возможных стресс-сценариев, которые должны включать, не ограничиваясь этим, невыполнение обязательств участником и его аффилированными компаниями, способное привести к возникновению наибольшего платежного обязательства в экстремальной, но возможной рыночной ситуации.

Риску ликвидности подвергаются участники ПС БР (риск проявляется в форме непредсказуемых задержек исполнения распоряжений, аннулирования неисполненных в течение дня распоряжений), что порождает угрозы для других участников (неполучение ликвидности за счет встречных платежей) и для

⁷⁰ Отложенный нетто-расчет.

бесперебойности функционирования ПС БР в целом (задержки в прохождении потоков платежей через систему, блокирование операций – «затор» из-за недостаточности ликвидности у участников для исполнения их распоряжений, находящихся во внутрисуточной очереди, вследствие непоступления им встречных платежей, также находящихся в очереди). В случае реализации такого маловероятного, но возможного стресс-сценария в ПС БР от Банка России могут потребоваться экстренные меры, в том числе не предусмотренные нормативными актами Банка России, по предоставлению ликвидности участникам ПС БР в целях своевременного завершения расчета и предотвращения проявлений системного риска.

Ключевое соображение 4. ЦКА должен поддерживать достаточные ликвидные ресурсы во всех соответствующих валютах для расчета по платежам, связанным с ценными бумагами, своевременного проведения платежей необходимых гарантийных депозитов и других обязательств с высокой степенью определенности в рамках широкого спектра потенциальных стресс-сценариев, которые должны включать, не ограничиваясь этим, невыполнение обязательств участником и его аффилированными компаниями, которое могло бы привести к возникновению наибольшего платежного обязательства для ЦКА в экстремальной, но возможной рыночной ситуации.

Не применимо к платежным системам.

Ключевое соображение 5. В целях выполнения требования о минимальных ресурсах ликвидности отвечающие требованиям ресурсы ликвидности ИФР в каждой валюте состоят из денежных депозитов в центральном банке-эмитенте и кредитоспособных коммерческих банках, выделенных кредитных линий, выделенных валютных свопов и подтвержденных РЕПО, а также высоколиквидного залогового обеспечения в депозитарии и инвестициях, которые являются легкодоступными и быстро конвертируемыми в наличные денежные средства в зависимости от заранее заключенных и высоконадежных соглашений о финансировании, даже в экстремальной, но возможной рыночной ситуации. Если ИФР имеет доступ к обычному кредиту в центральном банке-эмитенте, ИФР может считать такой доступ частью минимальных требований по расширению имеющегося залогового обеспечения, которое должно быть пригодно для залога в соответствующем центральном банке (и заключения других соответствующих сделок с центральным банком). Все подобные ресурсы должны быть доступны при необходимости.

В ПС БР не используются сторонние источники ликвидных ресурсов для покрытия платежных обязательств в стрессовых условиях.

Ключевое соображение 6. ИФР может дополнять свои отвечающие требованиям ликвидные ресурсы другими видами ликвидных ресурсов. В таком случае эти ликвидные ресурсы должны быть в форме активов, вероятно, пользующихся спросом или допустимых в качестве залогового обеспечения для кредитных линий, свопов или РЕПО на индивидуальной основе вследствие невыполнения обязательств, даже если это не может быть с большой вероятностью заранее определено или гарантировано в экстремальных рыночных условиях. Даже если ИФР не имеет доступа к получению обычного кредита в центральном банке, она должна учитывать, какое залоговое обеспечение обычно принимается соответствующим центральным банком, поскольку такие активы могут с большей вероятностью быть более ликвидными в стрессовой ситуации. ИФР не должна полагаться на доступность экстренного кредита в центральном банке, планируя ликвидность.

В ПС БР не используются сторонние ресурсы ликвидности для обеспечения своевременного завершения расчета в стрессовых условиях.

Ключевое соображение 7. ИФР должна обеспечивать высокую степень определенности за счет проведения тщательного предварительного обследования, чтобы убедиться в том, что каждый источник минимальных необходимых ликвидных ресурсов, отвечающих требованиям, будь то участник ИФР или третья сторона, располагает достаточной информацией, необходимой для понимания сопутствующих рисков ликвидности и управления ими, а также что она имеет возможность выполнять принятые на себя обязательства. Если это существенно для оценки надежности источника ликвидности в определенной валюте, следует учитывать возможность получения источником ликвидности кредита в центральном банке-эмитенте. ИФР должна регулярно тестировать свои процедуры доступности ресурсов ликвидности, имеющихся у источника ликвидности.

В ПС БР не используются дополнительные сторонние ресурсы ликвидности для обеспечения своевременного завершения расчета в стрессовых условиях.

Ключевое соображение 8: ИФР, имеющая доступ к счетам в центральном банке, его платежным услугам или услугам по ценным бумагам, должна пользоваться этими услугами, когда это возможно, для расширения возможностей управления своим риском ликвидности.

Не применимо к ПС БР.

Ключевое соображение 9: ИФР должна определять объем и регулярно тестировать достаточность своих ликвидных ресурсов с помощью строгих стресс-тестов. ИФР должна иметь четкие процедуры отчетности перед органами принятия решений ИФР о результатах таких стресс-тестов, а также использования этих результатов для оценки адекватности и корректировки своей системы управления риском ликвидности. При проведении стресс-тестирования ИФР должна учитывать широкий спектр соответствующих сценариев, включая пиковые исторические волатильности цен, изменения других рыночных факторов, таких как детерминанты цен и кривые доходности, многочисленные случаи невыполнения обязательств в различные периоды времени, одновременное давление на рынки финансов и активов, а также набор перспективных стресс-сценариев в различных экстремальных, но вероятных рыночных ситуациях. Кроме того, сценарии должны учитывать архитектуру и функционирование ИФР и включать все организации, которые могут подвергать ИФР значительному риску ликвидности (такие как расчетные банки, агенты ностро, банки-депозитари, провайдеры ликвидности и связанные с ней ИФР), а при необходимости использовать многодневный период. Во всех случаях ИФР должна документально оформлять обоснование величины и вида суммарных ликвидных ресурсов и иметь соответствующую систему управления ими.

Поскольку участники ПС БР подвергаются риску ликвидности в форме непредсказуемых задержек исполнения распоряжений, аннулирования неисполненных в течение дня распоряжений, то представляется маловероятной, но правдоподобной ситуацией, в которой от Банка России могут потребоваться экстренные меры для пополнения ликвидности участников ПС БР в целях своевременного завершения расчета и предотвращения проявлений системного риска, в том числе не предусмотренные нормативными актами Банка России.

Ключевое соображение 10: ИФР должна устанавливать четкие правила и процедуры, позволяющие ИФР своевременно осуществлять расчеты по платежным обязательствам в день заключения сделки, а при необходимости в течение операционного дня, и многодневные расчеты после отдельного или совместного невыполнения обязательств ее участниками. Эти правила и процедуры должны учитывать непредусмотренный и потенциально не по-

крытый дефицит ликвидности и должны стремиться избегать изменения условий, отмены или задержки расчетов по платежным обязательствам в день заключения сделки. Кроме того, эти правила и процедуры должны определять процесс пополнения ИФР ресурсов ликвидности, которые она может использовать при возникновении стресса, чтобы продолжать безопасное и надежное функционирование.

Исполнение распоряжений в ПС БР осуществляется за счет средств банков – участников ПС БР, находящихся на корреспондентских счетах, с учетом размера предоставленных ВДК/ОВН. В этой связи Банк России, как оператор ПС БР, не подвергается риску ликвидности, требование о формировании ликвидных ресурсов для покрытия платежных обязательств в условиях стрессовых сценариев к Банку России не применимо.

Принцип 8. Завершенность расчетов

ИФР должна обеспечивать завершенность расчетов как минимум к концу дня зачисления платежа. В тех случаях, когда это необходимо или предпочтительно, ИФР должна обеспечивать завершенность расчетов в течение операционного дня или в режиме реального времени.

Ключевое соображение 1. Правила и процедуры ИФР должны точно определять момент, когда расчеты завершены.

Под окончательным расчетом в рамках платежной системы понимается, в частности, безотзывный и безусловный перевод денежных средств⁷¹.

Безотзывность перевода денежных средств, осуществляемого в рамках ПС БР, определена нормативными актами Банка России и наступает после завершения контроля достаточности денежных средств при положительном его результате⁷².

Условия осуществления перевода денежных средств в ПС БР отсутствуют, перевод денежных средств, осуществляемый в рамках ПС БР, является безусловным⁷³.

Момент наступления окончательности расчета в ПС БР совпадает с моментом наступления безотзывности соответствующего перевода денежных средств.

Наступление окончательного расчета в рамках платежной системы также означает отсутствие возможности признания перевода денежных средств недействительным и обращения взыскания на переведенные денежные средства со стороны третьих лиц, в том числе в случае наступления несостоятельности (банкротства) участника платежной системы⁷⁴.

В соответствии с действующим законодательством, не может быть признан недействительным перевод денежных средств, осуществляемый в рамках платежной системы, платежные клиринговые позиции в которой определяются на нетто-основе⁷⁵.

Платежная клиринговая позиция в рамках ПС БР определяется на валовой основе. Переводы денежных средств в рамках платежных систем, платежные клиринговые позиции в которых определяются на валовой основе, могут быть признаны недействительными и на переведенные денежные средства

⁷¹ Пункт 1 письма Банка России от 04.04.2014 № 56-Т «О применении документа КПРС-БМР «Принципы для инфраструктур финансового рынка» в части обеспечения окончательного расчета в значимых платежных системах».

⁷² Пункт 4.22 Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

⁷³ Там же.

⁷⁴ Пункт 1 Письма Банка России от 04.04.2014 № 56-Т «О применении документа КПРС-БМР «Принципы для инфраструктур финансового рынка» в части обеспечения окончательного расчета в значимых платежных системах».

⁷⁵ В оцениваемый период часть 3 статьи 28 Федерального закона от 25.02.1999 № 40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» предусматривала защиту перевода денежных средств, описанного в первом абзаце. Второй абзац указанной части был добавлен Федеральным законом от 05.05.2014 № 112-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О национальной платежной системе» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

может быть обращено взыскание со стороны третьих лиц, в том числе в случае наступления несостоятельности (банкротства) участника ПС БР⁷⁶.

Ключевое соображение 2. ИФР должна производить окончательные расчеты не позднее окончания дня зачисления платежа, предпочтительно – в течение операционного дня или в режиме реального времени, чтобы уменьшить расчетный риск. СКП⁷⁷ или СРЦБ должна рассмотреть возможность использования РБВ или мультипакетной обработки в течение расчетного дня.

Безотзывность перевода денежных средств и окончательность расчета в ПС БР наступают в день приема к исполнению соответствующих распоряжений, в частности, в рамках БЭСП – в режиме реального времени.

Ключевое соображение 3. ИФР должна точно определять момент, после которого непроведенные платежи, невыполненные платежные поручения или другие обязательства не подлежат отзыву участником.

Безотзывность перевода денежных средств в рамках ПС БР наступает после завершения контроля достаточности денежных средств при положительном его результате⁷⁸.

Участники ПС БР не могут отзываться распоряжение о переводе денежных средств во время осуществления в отношении распоряжения процедуры контроля достаточности денежных средств.

Распоряжения о переводе денежных средств, процедура контроля достаточности денежных средств по которым не завершена успешно, помещаются во внутрисуточную очередь распоряжений для проведения повторной процедуры контроля достаточности денежных средств до окончания текущего операционного дня, а также могут быть отозваны их составителями до момента инициирования повторной процедуры контроля достаточности денежных средств⁷⁹.

Принцип 9. Денежные расчеты

ИФР должна осуществлять денежные расчеты в средствах центрального банка, если это практически возможно и такие средства имеются. Если средства центрального банка не используются, ИФР должна минимизировать и строго контролировать кредитный риск и риск ликвидности, вызванные использованием средств коммерческих банков.

Ключевое соображение 1. Во избежание кредитных рисков и рисков ликвидности ИФР должна проводить денежные расчеты в деньгах центрального банка, когда это возможно и такие средства имеются.

В рамках ПС БР перевод денежных средств осуществляется в валюте Российской Федерации по банковским (корреспондентским) счетам участников ПС БР, открытым в Банке России, за счет находящихся на них денежных средств участников ПС БР с учетом лимита внутрисуточного кредита и кредита овернайт, если он установлен Банком России по корреспондентскому счету кредитной организации (переводы денежных средств в рамках ПС БР осуществляются в денежных средствах центрального банка).

⁷⁶ Глава III.1, в частности, статья 61.4 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

⁷⁷ Система крупных платежей.

⁷⁸ Пункт 4.22 Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

⁷⁹ Пункт 4.18 Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

Ключевое соображение 2. Если средства центрального банка не используются, ИФР должна проводить свои денежные расчеты с использованием безрисковых активов или расчетных активов с низким кредитным риском и риском ликвидности.

Не применимо, так как расчет в рамках ПС БР осуществляется в денежных средствах центрального банка.

Ключевое соображение 3. Если ИФР производит расчеты в средствах коммерческого банка, она обязана проводить мониторинг, управлять и ограничивать свой кредитный риск и риск ликвидности, создаваемый коммерческими расчетными банками. В частности, ИФР должна установить и проводить мониторинг соблюдения применяемых к расчетным банкам строгих критериев, относящихся, помимо прочего, к порядку регулирования и надзора за их деятельностью, кредитоспособности, капитализации, доступу к ликвидности и операционной надежности. ИФР также должна проводить мониторинг и управлять концентрацией кредитного риска и риска ликвидности, создаваемых коммерческими расчетными банками.

Не применимо, так как расчет в рамках ПС БР осуществляется в денежных средствах центрального банка.

Ключевое соображение 4. Если ИФР проводит денежные расчеты по собственным книгам, она должна минимизировать и строго контролировать свои кредитные риски и риски ликвидности.

Банк России подвержен кредитному риску со стороны участников ПС БР в связи с предоставлением им кредитов (внутридневные кредиты, кредиты овернайт) для целей осуществления перевода денежных средств. Для управления кредитным риском Банк России осуществляет кредитование под залог ценных бумаг, активов, в том числе векселей и (или) облигаций, а также золота. Банк России принимает в качестве залога ценные бумаги и иные активы, соответствующие требованиям, определенным нормативными документами Банка России⁸⁰. Кроме того, при принятии ценных бумаг и иных активов в качестве залога Банк России оценивает их стоимость с применением поправочных коэффициентов (значение коэффициента находится в пределах от 0 до 1) с целью снижения рисков, связанных с возможным обесценением ценных бумаг или иных активов⁸¹.

Ключевое соображение 5. Юридические соглашения ИФР с расчетными банками должны четко указывать, когда именно при проведении переводов по книгам отдельных расчетных банков перевод становится окончательным, что полученные средства подлежат перечислению в максимально короткий срок, по меньшей мере до окончания дня, а в идеале – в течение операционного дня, чтобы обеспечить ИФР и ее участникам возможность управлять кредитным риском и риском ликвидности.

Не применимо, так как расчет в рамках ПС БР осуществляется в денежных средствах центрального банка.

⁸⁰ Положение Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой ценных бумаг)», Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами», Положение Банка России от 30.11.2010 № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

⁸¹ Подробнее в части управления кредитным риском и риском ликвидности Банка России как оператора ПС БР см. принцип 4 «Кредитный риск» и принцип 7 «Риск ликвидности».

Принцип 12. Расчетные системы обмена на стоимость

Если ИФР осуществляет расчеты по сделкам, включающие расчеты по двум взаимосвязанным обязательствам (например по сделкам с ценными бумагами или валютным сделкам), то она должна включать риск принципала, производя окончательные расчеты по одному обязательству после окончательных расчетов по другому обязательству.

Данный Принцип к ПС БР не применим, так как ПС БР не является расчетной системой обмена активами.

Принцип 13. Правила и процедуры, относящиеся к невыполнению обязательств участником

ИФР должна иметь эффективные и четко определенные правила и процедуры управления в случае невыполнения обязательств участником. Эти правила и процедуры должны быть разработаны, чтобы гарантировать, что ИФР может принять своевременные меры для снижения потерь и давления на ликвидность и продолжить выполнять свои обязательства.

Ключевое соображение 1. ИФР должна иметь правила и процедуры ликвидации последствий невыполнения обязательств, позволяющие ИФР продолжать выполнение своих обязательств в случае невыполнения обязательств участником и определяющие порядок пополнения резервов после невыполнения обязательств.

В целях минимизации негативных последствий для ПС БР и ее участников при неисполнении обязательств одного из участников платежной системы нормативными и иными актами Банка России предусмотрен комплекс процедур и мероприятий, позволяющих ПС БР функционировать в нормальном режиме при невыполнении обязательств ее участниками.

Применительно к ПС БР настоящий принцип рассматривается в контексте невыполнения финансовых обязательств ее участниками, связанных с непредставлением соответствующими участниками ПС БР ликвидности в платежную систему для осуществления переводов, неисполнением кредитными организациями – участниками ПС БР обязательств по возврату полученных кредитов и уплате процентов по ним, а также в контексте невыполнения операционных обязательств, когда участник не может выполнять свои обязательства вследствие возникновения операционной проблемы, например, нарушение в работе компьютерных систем.

В целях минимизации рисков, связанных с невыполнением финансовых обязательств участниками ПС БР в части непредставления ликвидности в платежную систему для осуществления переводов, архитектура ПС БР предусматривает следующие инструменты.

В ПС БР при выполнении процедур приема к исполнению распоряжений ее участников Банк России осуществляет контроль достаточности денежных средств на счетах участников⁸². Распоряжения, не исполненные в течение текущего операционного дня по причине недостаточности денежных средств на счете участника ПС БР, после окончания данного операционного дня подлежат возврату/аннулированию (за исключением распоряжений, подлежащих помещению в очередь не исполненных в срок распоряжений, в том числе распоряжений, направленных для перевода денежных средств в пользу Банка России, а также за исключением инкассовых поручений Банка России для перевода денежных средств в обязательные резервы, депонируемые в Банке России)⁸³.

Кроме того, в системе БЭСП предусмотрены механизмы управления ликвидностью как со стороны оператора ПС БР, так и со стороны участников. В частности, нормативными актами Банка России определена возможность установления приоритетов и лимитов проведения платежей, централизованного ведения очередей отложенных электронных платежных сообщений, определен порядок управления внутрисуточными очередями, закреплены процедуры управления участием, применяя которые опе-

⁸² Пункты 4.4–4.5. Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

⁸³ Пункт 4.10 Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

ратор может либо частично, либо полностью ограничить участие в ПС БР, что приводит к изменениям в обычной расчетной практике (распоряжения о переводе денежных средств направляются участнику, но не принимаются от него, либо и не направляются, и не принимаются)⁸⁴. Информация о введении (отмене) ограничения участия в системе БЭСП вносится в Справочник участников системы БЭСП.

В целях минимизации рисков, связанных с неисполнением кредитными организациями – участниками ПС БР обязательств по возврату полученных кредитов и уплате процентов по ним, Банк России вправе обратиться взыскание на предмет залога.

Порядок предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг, активами или поручительствами, а также золотом, требования к качеству принимаемого Банком России обеспечения, процедура обращения взыскания установлены нормативными и иными актами Банка России⁸⁵.

В случае покрытия Банком России убытков и устранения дефицита ликвидности, вызванных невыполнением обязательств участником, Банк России, являясь эмитентом национальной валюты, не несет существенных потерь. В связи с этим необходимость поддерживать финансовые ресурсы на случай невыполнения обязательств участником отсутствует, порядок пополнения финансовых ресурсов нормативными актами Банка России не предусмотрен (за исключением процедуры реализации предмета залога).

В случаях операционного дефолта (при технических проблемах) участник может воспользоваться бумажной технологией.

Ключевое соображение 2. ИФР должна быть хорошо подготовлена к применению правил и процедур ликвидации последствий невыполнения обязательств, включая соответствующие дискреционные процедуры, предусмотренные ее правилами.

Банк России в достаточной степени хорошо подготовлен к применению правил и процедур ликвидации последствий невыполнения обязательств участников. Правила и процедуры ликвидации последствий невыполнения обязательств участником реализуются в строгом соответствии с нормативными и иными актами Банка России, в том числе указанными в ключевом соображении 1 настоящего принципа.

Ключевое соображение 3. ИФР должна обнародовать основные аспекты правил и процедур ликвидации последствий невыполнения обязательств.

Ключевые аспекты правил и процедур ликвидации последствий невыполнения обязательств участниками ПС БР определены в нормативных и иных актах Банка России, которые публикуются в официальном издании Банка России «Вестник Банка России», а также размещаются на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Ключевое соображение 4. ИФР должна привлекать своих участников, компетентные органы и другие заинтересованные стороны к тестированию и анализу процедур ИФР при невыполнении обязательств, в том числе процедур ликвидации. Такое тестирование и анализ должны проводиться как минимум один раз в год или после существенного изменения правил и процедур, чтобы убедиться в практической возможности и эффективности их применения.

⁸⁴ Положение Банка России от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

⁸⁵ Положение Банка России от 04.08.2003 № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой ценных бумаг)», Положение Банка России от 12.11.2007 № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами», Положение Банка России от 30.11.2010 № 362-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом», приказ Банка России от 30.05.2011 № ОД-355 «О предоставлении Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных золотом».

Процедуры ликвидации последствий невыполнения обязательств участниками ПС БР не предполагают выполнения каких-либо действий со стороны участников, в связи с этим Банк России не привлекает их и иные заинтересованные стороны к тестированию и анализу существующих в Банке России процедур на случай невыполнения обязательств участниками. Кроме того, учитывая, что оператором ПС БР является Банк России, введение режима восстановления или упорядоченного прекращения функционирования деятельности ПС БР не предполагается, в связи с этим соответствующие процедуры также не предусмотрены и, соответственно, не тестируются.

Принцип 15. Общий коммерческий риск

ИФР должна выявлять, контролировать и управлять общим коммерческим риском и иметь ликвидные чистые активы, финансируемые за счет собственных средств и достаточные для покрытия потенциальных общих коммерческих убытков, чтобы она могла продолжать осуществление операций и услуг как действующее предприятие в том случае, если эти убытки реализуются. Кроме того, ликвидные чистые активы всегда должны быть достаточны для обеспечения восстановления или упорядоченного завершения критических операций и услуг.

Специфика функционирования ПС БР обусловлена целями деятельности Банка России⁸⁶, явно определяющими, что получение прибыли не является целью деятельности Банка России. В оцениваемый период функционирования ПС БР функции оператора платежной системы и всех операторов услуг платежной инфраструктуры совмещал Банк России.

На основании изложенного можно констатировать, что ПС БР не подвержена общему коммерческому риску.

Принцип 16. Депозитарный и инвестиционный риск

ИФР должна защищать свои активы и активы своих участников, минимизировать риск потерь в них и задержек в доступе к этим активам. ИФР должна инвестировать в инструменты, отличающиеся минимальными кредитным и рыночным рисками и риском ликвидности.

Банк России, как оператор ПС БР, не размещает денежные средства в ценные бумаги и не осуществляет инвестиционную деятельность.

На основании изложенного можно констатировать, что ПС БР не подвержена депозитарному и инвестиционному рискам.

Принцип 17. Операционный риск

ИФР должна выявлять возможные источники операционного риска как внутренние, так и внешние и ослаблять их влияние за счет использования надлежащих систем, принципов, процедур и средств контроля. Системы должны обеспечивать высокий уровень безопасности и операционной надежности и иметь адекватную пропускную способность, которую можно наращивать. Управление непрерывностью деятельности должно быть направлено на своевременное восстановление операций и выполнение обязанностей ИФР, в том числе в случае широкомасштабного или крупного нарушения в работе.

Ключевое соображение 1. ИФР должна создать надежную структуру управления операционным риском, используя надлежащие системы, принципы, процедуры и средства контроля для выявления, мониторинга и управления операционными рисками.

Структурные подразделения Банка России, участвующие в обеспечении бесперебойности функционирования ПС БР, осуществляют деятельность в том числе по следующим направлениям: информационная и физическая безопасность, операционная надежность, а также непрерывность деятельности,

⁸⁶ Статья 3 Федерального закона от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)».

включая управление производительностью информационно-технических средств в ПС БР. Кроме того, в Банке России на постоянной основе ведется работа в части привлечения (найма), профессиональной подготовки и удержания квалифицированного персонала.

Нормативными актами Банка России определен порядок выполнения операционных процедур в рамках ПС БР, в том числе процессы и средства мониторинга, а также контроля по выявлению сбоев, нарушений и отклонений от заданных значений для контролируемых показателей. Разработан регламент мероприятий по совершенствованию информационной безопасности в ПС БР. Для целей обеспечения в ПС БР операционной надежности и обработки сбоев, нарушений и отклонений от заданных значений контролируемых показателей, документами Банка России определен порядок осуществления мониторинга и управления сбоями (иными нарушениями функционирования информационно-телекоммуникационной системы Банка России (ИТС)).

В Банке России осуществляется мониторинг функционирования системы БЭСП с использованием показателей, заданные значения которых отслеживаются в режиме реального времени, а также мониторинг отдельных показателей, характеризующих операционную надежность ПС БР, посредством которого отслеживается состояние и динамика функционирования платежной системы. Для осуществления контроля в целях обеспечения надлежащего выполнения операционных процедур результаты проведенного анализа системы БЭСП не реже одного раза в квартал доводятся до руководства Банка России.

В целом, реализуемые структурными подразделениями Банка России мероприятия способствуют минимизации операционного риска в ПС БР. В качестве отдельных компонент управления его уровнем поддерживаются операционная надежность, непрерывность функционирования ПС БР, а также информационная и физическая безопасность.

Ключевое соображение 2. Совет директоров ИФР должен точно определять роли и обязанности по управлению операционным риском и утверждать структуру управления операционным риском ИФР. Системы, операционные принципы, процедуры и средства контроля должны подвергаться проверке, аудиту и тестированию как периодически, так и после существенных изменений.

В Банке России в соответствии с внутренними организационно-распорядительными документами создан Координационный совет по обеспечению устойчивости функционирования информационно-телекоммуникационной системы Банка России, работа которого нацелена на обеспечение высокого уровня доступности сервисов информационно-телекоммуникационной системы, повышения эффективности взаимодействия подразделений информатизации структурных подразделений Банка России при эксплуатации ИТС. Кроме того, внутренними документами Банка России предусмотрены процедуры, осуществляемые Банком России при возникновении нестандартных ситуаций и нарушений функционирования ПС БР, а опорными объектами информатизации, созданными на базе ТУ Банка России, на постоянной основе осуществляется тестирование и проведение испытаний ИТС.

Ключевое соображение 3. ИФР должна иметь точно определенные цели в области операционной надежности и применять утвержденную политику, предназначенную для достижения этих целей.

Основной целью в области операционной надежности ПС БР рассматривается обеспечение ее бесперебойного функционирования и непрерывности доступа к услугам по переводу денежных средств участниками ПС БР. Банком России в целях обеспечения операционной надежности установлены количественные значения для контролируемых показателей, характеризующих состояние ПС БР. Например, одним из показателей операционной надежности является среднемесячный коэффициент доступности ПС БР, определяемый относительно суммарного времени функционирования ПС БР, предусмотренного ее временным регламентом. Применительно к системе БЭСП определены показатели, характеризующие функционирование системы БЭСП (на федеральном и территориальном уровнях), а также

состояние внутридневной очереди отложенных распоряжений. Текущие значения показателей, характеризующих состояние ПС БР, не превышают контрольные значения, что в совокупности со стабильными значениями коэффициента доступности за ряд предыдущих периодов свидетельствует об операционной надежности ПС БР.

Ключевое соображение 4. ИФР должна обеспечивать наличие достаточной пропускной способности и возможности ее наращивания для обработки возросших объемов операций в периоды стресса и достижения целевого уровня обслуживания.

В ПС БР применяются процессы и средства контроля, обеспечивающие ее достаточную производительность и пропускную способность. Кроме того, в Банке России осуществляется деятельность по оперативному мониторингу. Полученные данные позволяют выявлять отклонения показателей функционирования ПС БР от типичного сценария развития текущей внутридневной ситуации в отношении отдельных сервисов ПС БР. Предусмотрены требования к информационному взаимодействию структурных подразделений Банка России в условиях нарушения функционирования системы БЭСП, а также порядок управления системой БЭСП и взаимодействия структурных подразделений Банка России при достижении контрольных значений показателями, характеризующими состояние системы БЭСП.

Пиковая операционная нагрузка аппаратно-программного комплекса прогнозируется на этапе проектирования системы. В рамках мониторинга функционирования ПС БР анализируются пиковые нагрузки, которые затем сравниваются с реализованными возможностями. При выявлении в динамике пиковых нагрузок угрозы, влияющей на способность ПС БР справиться с операционной нагрузкой, при необходимости могут быть увеличены операционная производительность и пропускная способность ПС БР.

Ключевое соображение 5. ИФР должна выработать комплексные принципы физической и информационной безопасности, учитывающие ее уязвимые стороны и угрозы.

Вопросы физической безопасности в ПС БР рассматриваются в рамках общей политики безопасности Банка России. Осуществляется контроль доступа к объектам ПС БР с применением различных организационных мер и технических средств.

В Банке России разработаны и применяются модели нарушителей для формирования системы безопасности. Обеспечение физической безопасности регулируется в рамках специализированных внутренних документов Банка России, а также руководящих документов МВД РФ. Система обеспечения физической безопасности строится на основе национальных и отраслевых стандартов безопасности и учитывает международные стандарты. Информационная безопасность в системе БЭСП обеспечивается совокупностью технологических и организационных мер, аппаратно-программных, технических и криптографических средств защиты информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России по обеспечению информационной безопасности. Требования к защите информации в ПС БР для клиентов Банка России устанавливаются договором об обмене.

Обмен электронными сообщениями и (или) пакетами электронных сообщений между Банком России и участниками обмена осуществляется с применением средств криптографической защиты информации, принятых к использованию в Банке России.

В случае если прямой участник расчетов не обеспечивает информационную безопасность и не соблюдает условий договора об обмене при осуществлении расчетов и проведении платежей через систему БЭСП, то для такого участника вводится полное ограничение участия в системе БЭСП. Выполнение правил ПС БР подразделениями Банка России, реализующими полномочия оператора услуг платежной инфраструктуры, включая выполнение требований по информационной безопасности и защите информации, регулярно проверяется в рамках проведения внутреннего аудита и внутреннего контроля.

Вопросы информационной безопасности регламентированы нормативными и иными актами Банка России, а также комплексом стандартов, включающим в том числе:

- Стандарт Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Общие положения» СТО БР ИББС-1.0-2014 (принят и введен в действие распоряжением Банка России от 17.05.2014 № Р-399);
- Стандарт Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Методика оценки соответствия информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации требованиям СТО БР ИББС-1.0-2014» СТО БР ИББС-1.2-2014 (принят и введен в действие распоряжением Банка России от 17.05.2014 № Р-399);
- Стандарт Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Аудит информационной безопасности» СТО БР ИББС-1.1-2007 (принят и введен в действие распоряжением Банка России от 28.04.2007 № Р-345);
- Рекомендации в области стандартизации Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Обеспечение информационной безопасности на стадиях жизненного цикла автоматизированных банковских систем» РС БР ИББС-2.6-2014 (приняты и введены в действие распоряжением Банка России от 10.07.2014 № Р-556);
- Рекомендации в области стандартизации Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Менеджмент инцидентов информационной безопасности» РС БР ИББС-2.5-2014 (приняты и введены в действие распоряжением Банка России от 17.05.2014 № Р-400);
- Рекомендации в области стандартизации Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Методика оценки рисков нарушения информационной безопасности» РС БР ИББС-2.2-2009 (приняты и введены в действие распоряжением Банка России от 11.11.2009 № Р-1190);
- Рекомендации в области стандартизации Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Методические рекомендации по документации в области обеспечения информационной безопасности в соответствии с требованиями СТО БР ИББС-1.0» РС БР ИББС-2.0-2007 (приняты и введены в действие распоряжением Банка России от 28.04.2007 № Р-348);
- Рекомендации в области стандартизации Банка России «Обеспечение информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации. Руководство по самооценке соответствия информационной безопасности организаций банковской системы Российской Федерации требованиям СТО БР ИББС-1.0» РС БР ИББС-2.1-2007 (приняты и введены в действие распоряжением Банка России от 28.04.2007 № Р-347).

Разработана и утверждена методика оценки критически важных объектов Банка России, по которой проводятся соответствующие расчеты. Регулярная оценка уровня информационной безопасности в организациях банковской системы Российской Федерации, оценка рисков и принятие мер, необходимых для управления этими рисками, регламентированы указанными выше стандартами.

Ключевое соображение 6. ИФР должна иметь план обеспечения непрерывности деятельности, учитывающий события, которые создают значительный риск нарушения операций, в том числе события, которые могли бы вызвать широкомасштабные или значительные нарушения. Этот план должен предусматривать использование резервного объекта и обеспечивать возобновление работы критических компьютерных систем в течение двух часов после событий, вызвавших нарушение в работе. План должен предоставлять ИФР возможность завершения расчетов к концу дня, когда возникло нарушение, даже в экстремальной ситуации. ИФР должна регулярно проводить тестирование своего плана.

В настоящее время осуществляется работа по разработке на базе ТУ и информационно-вычислительных подразделений Банка России планов непрерывности и доступности сервисов информационно-технологического обеспечения. Отдельные вопросы обработки угроз нарушения информационной безопасности, влияющие на непрерывность функционирования ПС БР, регламентированы норматив-

ными⁸⁷ и иными актами Банка России, а также отдельными стандартами безопасности. В ПС БР создана многоступенчатая система резервирования всех аспектов обеспечения функционирования ПС БР. Мероприятия восстановления функционирования ПС БР после широкомасштабного или глобального сбоя предусматривают использование резервных объектов, расположенных на удалении около 100 км.

При отказах (сбоях, способных повлечь потерю информации) технических или программных средств, обеспечивающих функционирование ПС БР, подразделения Банка России, осуществляющие полномочия оператора услуг платежной инфраструктуры, принимают меры по восстановлению работоспособности информационно-технологической системы (ИТС), в том числе путем перехода на резервный центр обработки информации, который функционирует независимо от основного центра и располагается на максимально возможном удалении от основного. В ИТС Банка России обеспечивается резервирование основных ее элементов: вычислительных средств, каналов связи, программного обеспечения и информационных ресурсов, – выход из строя которых способен блокировать обработку информации.

Банком России предусмотрены процедуры, позволяющие обрабатывать срочные транзакции в экстремальных обстоятельствах. Внутренними документами Банка России предусматривается обеспечение устойчивого функционирования системы коллективной обработки информации (КОИ). Достижение бесперебойности предоставления информационно-вычислительных услуг пользователям обеспечивается путем взаимного резервирования как территориально-распределительных вычислительных центров коллективных центров обработки информации (ВЦ КЦОИ), так и ВЦ КЦОИ между собой, а также дублированием в режиме реального времени данных, необходимых для продолжения обработки информации при перегрузке, отказах ВЦ (ВЦ КЦОИ) и в случае катастроф. Кроме того, в документах Банка России определен порядок обработки учетно-операционной информации, проведения расчетных операций и бухгалтерского учета в условиях невозможности использования автоматизированных систем.

Ключевое соображение 7. ИФР должна выявлять, осуществлять мониторинг и управление рисками основных участников, других ИФР, а также провайдеров услуг и коммунальных служб, которым они могут подвергать ее операции. Кроме того, ИФР должна выявлять, осуществлять мониторинг и управление рисками своих операций, которым могут подвергаться другие ИФР.

В случае выявления потенциальной проблемы (нарушения условий договора, связанные с техническими проблемами участника, а также условий договора в части информационной безопасности), оператор осуществляет управление участием соответствующего участника в ПС БР.

В то же время функционирование ПС БР предусматривает использование услуг провайдеров телекоммуникационной инфраструктуры. При этом для обеспечения требуемого уровня надежности применяются резервирование и дублирование (на один канал не менее двух провайдеров).

Принцип 18. Требования к доступу и участию

ИФР должна применять объективные, учитывающие риск и общеизвестные критерии участия, обеспечивающие справедливый и открытый доступ.

Ключевое соображение 1. ИФР должна предоставлять справедливый и открытый доступ к своим услугам, в том числе прямым и, если необходимо, косвенным участникам и другим ИФР на основе разумных требований к участию, обусловленных риском.

ПС БР предоставляет справедливый и открытый доступ к своим услугам участникам ПС БР. Состав организаций, которые обязаны либо могут быть участниками ПС БР, виды участия (прямое участие в ПС БР), формы участия (прямая и ассоциированная форма участия в системе БЭСР), а также критерии участия (требования к участникам: операционные, правовые, технические и т.д.) определяют

⁸⁷ См. ключевое соображение 5.

ся требованиями законодательства Российской Федерации и устанавливаются нормативными актами Банка России, публикуемыми в «Вестнике Банка России» и размещаемыми на официальном сайте Банка России в сети Интернет. Это обеспечивает объективность и беспристрастность в предоставлении доступа участникам в ПС БР.

Состав участников ПС БР обусловлен требованиями законодательства Российской Федерации⁸⁸ об открытии в Банке России корреспондентского счета каждой российской кредитной организации, обязанностями Банка России по обеспечению операций денежно-кредитной политики, по обслуживанию счетов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, счетов организаций в регионах Российской Федерации, в которых кредитными организациями не предоставляются платежные услуги. Законодательством о НПС⁸⁹ предусмотрено участие в ПС БР иностранных, в том числе национальных, банков, условия участия для каждого из которых определяются содержанием международных соглашений (договоров), не подлежащих опубликованию.

Справедливый и открытый доступ к услугам ПС БР обеспечивается одинаковыми для всех российских кредитных организаций видом участия и требованиями к участникам. В ПС БР предусмотрено прямое участие. В системе БЭСП в рамках прямого участия предусмотрены прямая форма участия и ассоциированная форма участия⁹⁰. Ассоциированное участие в системе БЭСП реализуется путем обеспечения услугами доступа в систему БЭСП через ПС БР на уровне территориального учреждения Банка России. Для Федерального казначейства и его территориальных органов предусмотрено участие в системе БЭСП в качестве ассоциированного участника расчетов (АУР). Основные отличия между прямой и ассоциированной формами участия в системе БЭСП состоят в использовании ликвидности участников, в составе предоставляемых услуг и в регламенте проведения платежей. Предусмотрена также возможность для кредитных организаций изменить ассоциированную форму участия в системе БЭСП на прямую и являться прямым участником расчетов.

Требования к участникам приведены в нормативных актах Банка России⁹¹, подлежащих опубликованию, и включаются в договоры, заключаемые с участниками, а также отражаются в параметрах нормативно-справочной информации, используемой участниками. При установлении требований к участникам, определяющих порядок взаимодействия участников и осуществления перевода денежных средств в рамках ПС БР, учитываются вопросы безопасности, эффективности и минимизации рисков ПС БР.

Критериями участия в ПС БР являются наличие банковского (корреспондентского) счета участника в Банке России. Участие в ПС БР прекращается после прекращения договора счета либо для кредитной организации – с момента отзыва (аннулирования) у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций.

Требования к финансовому состоянию участника в ПС БР не устанавливаются, поскольку законодательно закреплена обязанность Банка России по открытию счетов в Банке России кредитным организациям, Федеральному казначейству и его территориальным органам и соответственно их участие в ПС БР. Правовые и технические требования к участникам ПС БР определяются нормативными актами Банка России, а также частично отражаются в договорах банковского (корреспондентского) счета и договорах об обмене электронными сообщениями при переводе денежных средств в рамках ПС БР. Условия договоров, в том числе о прекращении приема электронных сообщений от клиента Банка России при нарушении установленных им условий договора, форма договора об обмене электронными сообщениями, в том числе условия, касающиеся централизованного обмена электронными сообщениями, содержатся в опубликованных и доведенных до сведения участников ПС БР нормативных

⁸⁸ Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

⁸⁹ Федеральным законом № 161-ФЗ и Положением Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

⁹⁰ Положение Банка России от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

⁹¹ Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

актах Банка России. Условия, включаемые в договоры счета и договоры об обмене, отражены в письмах Банка России⁹².

Ключевое соображение 2. Требования к участию в ИФР должны быть оправданы соображениями безопасности и эффективности ИФР и рынков, которые она обслуживает, соразмерны специфическим рискам ИФР и обнародованы. При условии поддержания приемлемых стандартов контроля риска ИФР должна устанавливать требования, предусматривающие наименьшие ограничения доступа, которые позволяет ситуация.

В соответствии с требованиями законодательства об открытии корреспондентского счета в Банке России каждой кредитной организации с учетом роли ПС БР на рынке при принятии решения о включении той или иной организации в состав участников ПС БР, а также в связи с отсутствием в ПС БР косвенного участия, вопросы безопасности⁹³ и эффективности, а также вопросы рисков ПС БР, связанные с многоуровневой структурой участия, в ПС БР не рассматриваются. Таким образом, включение организаций в состав участников ПС БР не основано на риске платежной системы.

Вопросы безопасности, эффективности и минимизации рисков ПС БР учитываются при установлении к участникам требований, определяющих порядок взаимодействия участников и осуществления перевода денежных средств в рамках ПС БР.

В ПС БР доступ кредитных организаций, Федерального казначейства и его территориальных органов к услугам, предоставляемым региональными компонентами ПС БР, обеспечивается преимущественно посредством обмена электронными сообщениями по каналам связи, в отдельных случаях – с использованием отчуждаемых машинных носителей или бумажных носителей. Участник заключает договор обмена электронными сообщениями при осуществлении перевода денежных средств через ПС БР. Кроме того, установлены требования по информационной безопасности, которые должны выполняться участниками ПС БР при осуществлении доступа к услугам ПС БР с использованием распоряжений в электронном виде.

В системе БЭСП выбор формы (вида) участия (прямой или ассоциированной) кредитными организациями не зависит от предъявляемых Банком России требований к объему и характеру проводимых ими операций. В установленных случаях вводится ограничение участия в системе БЭСП (не принимаются электронные платежные сообщения для осуществления перевода денежных средств через систему БЭСП)⁹⁴. Иных ограничений доступа в ПС БР Банком России не установлено.

Виды, формы участия, требования к участникам в ПС БР раскрываются Банком России публично на уровне требований законодательства, публикуемых нормативных актов Банка России, доводятся до участников условиями договоров. При ограничении участия соответствующая информация доводится до участников путем установления соответствующих параметров в справочных базах данных, используемых участниками (Справочник БИК России и Справочник участников системы БЭСП).

В ПС БР ко всем участникам одного вида и формы участия предъявляются одинаковые требования к участию. В системе БЭСП кредитные организации, отвечающие критериям участия, включаются в состав ассоциированных участников системы, при этом выбор прямой формы участия кредитными организациями осуществляется добровольно.

⁹² Письма Банка России от 28.01.2013 № 7-Т «О рекомендуемых условиях договора корреспондентского счета (субсчета), заключаемого между Банком России и кредитной организацией (ее филиалом)» и от 27.03.2013 № 51-Т «О форме договора об обмене электронными сообщениями при переводе денежных средств в рамках платежной системы Банка России, заключаемого между Банком России и клиентом Банка России».

⁹³ В принципе 18 термин «безопасность» применен как перевод термина safety, приведенного в письме Банка России № 94-Т. Как «безопасность» переведен также и термин security. В связи с этим для исключения разночтений в целях оценки в соответствии с письмом Банка России от 04.04.2014 № 55-Т «О типичных рисках в платежных системах как рисках нарушения бесперебойности функционирования платежных систем» использован термин «устойчивость».

⁹⁴ Пункты 2.13, 2.14, 2.15 Положения Банка России от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

Ключевое соображение 3. ИФР должна постоянно контролировать соблюдение установленных ею требований к участию и иметь точно определенные и обнародованные процедуры, обеспечивающие приостановление участия и упорядоченное исключение участника, который нарушает или более не отвечает требованиям к участию.

Контроль соблюдения установленных требований к участникам в ПС БР, в том числе критериев доступа к услугам системы БЭСП, осуществляется Банком России на постоянной основе. Нормативными актами Банка России⁹⁵ установлены процедуры прекращения участия в ПС БР участника, который более не отвечает соответствующим требованиям, ограничения участия в системе БЭСП и исключения участника из состава участников системы БЭСП. Приостановление участия в ПС БР, установление или пересмотр требований к участникам ПС БР для обеспечения упрощенного доступа Банком России не предусмотрены.

Своевременность и актуальность информации об участниках в ПС БР обеспечивается путем доведения в соответствии с нормативным актом Банка России⁹⁶ информации до всех участников ПС БР через Справочник БИК России.

В ходе осуществления Банком России непрерывного контроля обеспечивается своевременность и актуальность информации о соответствии участников ПС БР, системы БЭСП установленным требованиям.

Аспекты осуществления мониторинга или введения дополнительных методов контроля за участием ПС БР, системы БЭСП отражены в положениях нормативных актов Банка России и условиях договоров и раскрыты в виде процедур по ограничению участия в системе БЭСП, исключению участника ПС БР, системы БЭСП, нарушившего требования к участию или прекратившего им соответствовать.

Процедуры по управлению участием, в том числе исключению участника ПС БР, системы БЭСП раскрываются публично посредством публикуемых нормативных актов Банка России, доводятся до участников условиями договоров, с использованием Справочника БИК России и Справочника участников системы БЭСП.

Обязанности участников системы БЭСП по предоставлению информации об изменениях, которые могут повлиять на соблюдение ими требований к участию, установлены нормативными актами Банка России и актуализированы в договорах банковского счета.

При управлении участием ПУР, АУР в системе БЭСП вводится (отменяется) ограничение участия ПУР, АУР в системе БЭСП, исключаются ПУР, АУР из состава участников системы БЭСП. Банком России определены также ситуации, когда могут быть введены ограничения участия в системе БЭСП и может осуществляться аннулирование переводов денежных средств.

Исключение ПУР, АУР из состава участников системы БЭСП осуществляется путем исключения соответствующей информации из Справочника участников системы БЭСП и Справочника БИК России. Информация о введении (отмене) полного ограничения участия и об исключении из состава участников доводится до участников системы БЭСП.

В случае отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций в Справочнике БИК России указываются соответствующие сведения, а информация о такой кредитной организации подлежит опубликованию на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Принцип 19. Многоуровневая структура участия

ИФР должна выявлять, осуществлять мониторинг и управлять существенными рисками, которым она подвергается вследствие многоуровневой структуры участия.

В настоящее время косвенное участие в ПС БР не предусмотрено, в связи с чем данный принцип к ПС БР не применим.

⁹⁵ Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России» и Положение Банка России от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

⁹⁶ Положение Банка России от 06.05.2003 № 225-П «О справочнике банковских идентификационных кодов участников расчетов, осуществляющих платежи через расчетную сеть Центрального банка Российской Федерации (Банка России), и расчетно-кассовых центров Банка России».

Принцип 21. Эффективность и результативность

ИФР должна эффективно и результативно удовлетворять потребности своих участников и рынков, которые она обслуживает.

Ключевое соображение 1. Архитектура ИФР должна обеспечивать удовлетворение потребностей участников и рынков, которые она обслуживает; в частности, это касается выбора схемы клиринга и расчетов, операционной структуры, спектра продуктов, по которым проводятся клиринг, расчеты или учет, а также использования технологии и процедур.

Принимая во внимание ключевую роль ПС БР в национальной платежной системе, в поддержании функционирования и в развитии российского банковского сектора и финансовых рынков, к ПС БР предъявляются повышенные требования в части обеспечения удовлетворенности ее архитектурой широкого круга лиц, учитывая разнородный состав участников ПС БР, к числу которых относятся кредитные организации, организации, не являющиеся кредитными, в том числе органы Федерального казначейства и структурные подразделения Банка России.

В целях анализа и учета потребностей участников ПС БР и рынка в целом в Банке России выстроены эффективные механизмы обратной связи между структурными подразделениями, выполняющими функции оператора ПС БР, участниками и другими заинтересованными сторонами. К таким механизмам следует относить:

- создание специальных рабочих органов (комитетов, рабочих групп), в состав которых входят сотрудники Банка России, представители рынка и иных заинтересованных сторон;
- постоянное взаимодействие с банковскими и платежными ассоциациями, в частности, с некоммерческим партнерством «Национальный платежный совет» и ассоциацией «Национальный платежный совет»;
- возможность учета мнения участников и иных заинтересованных сторон при разработке нормативных актов Банка России путем размещения соответствующих документов на официальном сайте Банка России в целях проведения антикоррупционной экспертизы.

Архитектура ПС БР, в том числе существующие механизмы клиринга и расчетов, используемые технологии и процедуры и иные аспекты на текущем этапе обеспечивает удовлетворение потребностей участников и иных заинтересованных сторон.

При этом в целях дальнейшего соответствия архитектуры ПС БР меняющимся потребностям участников, а также в целях повышения эффективности и результативности ПС БР Банком России на постоянной основе проводится работа по развитию ПС БР, в том числе:

- осуществляется переход от действующих систем расчетов ПС БР к единой универсальной системе расчетов, предоставляющей сервисы для срочных и несрочных платежей с использованием всех необходимых платежных инструментов;
- расширен состав используемых кредитовых и дебетовых платежных инструментов, в том числе в электронном виде;
- разработана методика оценки и анализа доступности ПС БР, методика оценки доступности услуг системы БЭСП;
- наряду с транспортной системой Банка России обеспечен доступ к системе БЭСП с использованием системы SWIFT (принят в постоянную эксплуатацию шлюз БЭСП – SWIFT).

Для повышения эффективности функционирования ПС БР с точки зрения учета потребностей участников и рынков, Банк России планирует реализовать следующие мероприятия:

- внедрить единый регламент функционирования ПС БР;
- централизовать функции мониторинга и оперативного управления ПС БР, в том числе за счет внедрения единой информационно-аналитической системы ПС БР (ИАС ПС БР);
- преобразовать действующие системы расчетов ПС БР в единую универсальную систему расчетов, предоставляющую сервисы для срочных и несрочных платежей;

- предоставить клиентам возможность консолидации их ликвидности в ПС БР и реализовать механизм централизованного предоставления ликвидности кредитным организациям в режиме реального времени;
- обеспечить взаимодействие ПС БР с системами расчетов на финансовых рынках с использованием механизмов расчетов «поставка против платежа» и «платеж против платежа»;
- обеспечить создание условий для сквозной обработки платежной информации, в том числе разработать форматы расчетных документов, учитывающие международные стандарты, и единый клиентский интерфейс.

Ключевое соображение 2. ИФР должна иметь точно определенные задачи и цели, которые поддаются количественной оценке и могут быть достигнуты, такие как минимальные уровни обслуживания, ожидания в области управления риском и бизнес-приоритеты.

Цели и задачи в отношении развития ПС БР, повышения ее эффективности и результативности в общем виде сформулированы в Федеральном законе от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)», а также в документах Банка России, в числе которых необходимо выделить Концепцию развития платежной системы Банка России на период до 2015 года и Стратегию развития национальной платежной системы, которые отражают требования и потребности участников и других заинтересованных сторон в связи с развитием инфраструктур финансового рынка как в стране, так и на международном уровне (в том числе в части структуры, механизмов клиринга и расчетов, использования технологий и процедур).

Ключевое соображение 3. ИФР должна иметь отработанные механизмы регулярного анализа своих эффективности и результативности.

Анализ эффективности и результативности функционирования ПС БР осуществляется на постоянной основе ежеквартально и ежегодно. В целях проведения соответствующего анализа используются показатели, определяемые в ходе оперативного мониторинга путем сбора, систематизации и накопления информации с использованием информационных и аналитических систем Банка России, а также определяемые на основании данных отчетности, представляемой территориальными учреждениями Банка России. По результатам мониторинга уполномоченными подразделениями Банка России рассчитываются показатели функционирования ПС БР, подготавливаются аналитические материалы, отчеты о функционировании ПС БР для руководства Банка России.

По результатам ежеквартального мониторинга функционирования системы БЭСП формируется отчет, включающий данные о составе участников платежной системы, информацию об изменении значений параметров, реквизитов, включенных в Справочник участников системы БЭСП, информацию о функционировании БЭСП, результаты контроля значений показателей, характеризующих функционирование системы БЭСП (количества ЭС, обработанных в системе БЭСП, времени отражения в системе бухгалтерского учета на уровне территориальных учреждений платежей, исполненных в БЭСП, времени нахождения платежа во внутрисуточной очереди отложенных ЭПС).

Кроме того, одним из показателей функционирования ПС БР является показатель доступности. Количественная оценка доступности ПС БР и доступности услуг системы БЭСП осуществляется на основе разработанных методик. Значения коэффициентов доступности ПС БР и доступности услуг системы БЭСП публикуются ежегодно.

Принцип 22. Процедуры и стандарты связи

ИФР должна использовать или адаптировать международные процедуры и стандарты связи, чтобы обеспечивать эффективные платежи, клиринг, расчеты и ведение документации.

Ключевое соображение 1. ИФР должна использовать или как минимум адаптировать международно принятые процедуры и стандарты связи.

Взаимодействие между Банком России и его клиентами осуществляется преимущественно посредством обмена электронными сообщениями, как правило, с использованием транспортной системы Банка России. Для осуществления срочных переводов через систему БЭСП прямыми участниками системы БЭСП (ПУР) предусмотрена возможность обмена электронными сообщениями через систему международных финансовых телекоммуникаций SWIFT⁹⁷.

Для ПУР предусмотрена возможность в дополнительных условиях к договору в части управления переводом денежных средств в системе БЭСП включать условие об обмене электронными сообщениями с использованием системы SWIFT⁹⁸.

Форматы сообщений, используемые как при взаимодействии через транспортную систему Банка России, так и через систему SWIFT, определяются в публично доступных документах: Альбоме унифицированных форматов электронных банковских сообщений (УФЭБС)⁹⁹ (для обмена электронными сообщениями с использованием транспортной системы Банка России) и Условиях взаимодействия участников расчетов АС БЭСП через сеть SWIFTNet¹⁰⁰ (для обмена с использованием форматов сообщений SWIFT прямыми участниками системы БЭСП). Документы размещены на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Альбом УФЭБС разработан с целью обеспечения осуществления перевода денежных средств в российских рублях в рамках ПС БР в едином формате электронных сообщений на всей территории Российской Федерации.

Форматы электронных сообщений разработаны на основе получившего наиболее широкое распространение принципа разметки текста (применяемого, в частности, в системе SWIFT). В качестве языка разметки использовался язык XML, в связи с чем неотъемлемой частью данного документа являются файлы с XML-схемами.

Особенности форматов сообщений системы SWIFT, применяемых для доступа к ПС БР иностранных (национальных) банков, определяются условиями заключенных с Банком России договоров счета с учетом характера совершаемых по их счетам операций.

При необходимости направления участниками системы БЭСП распоряжения для перевода денежных средств в российских рублях с использованием сети SWIFTNet электронное сообщение в формате SWIFT посредством шлюза БЭСП-SWIFT автоматически преобразуется в формат электронного сообщения, включенного в Альбом УФЭБС, а также возможно преобразование в обратном направлении.

В частности, для взаимодействия российских кредитных организаций и иностранных банков в целях осуществления трансграничного перевода денежных средств введен платежный инструмент – поручение банка, позволяющий осуществлять программное преобразование электронного сообщения в формате, включенном в Альбом УФЭБС, в электронное сообщение SWIFT MT202 и обратно¹⁰¹.

Принцип 23. Раскрытие правил, основных процедур и рыночных данных

ИФР должна устанавливать четкие и всеобъемлющие правила и процедуры и предоставлять достаточную информацию, позволяющую ее участникам получить ясное представление о рисках, комиссионных и других [реальных] расходах, с которыми связано их участие в ИФР. Все соответствующие правила и основные процедуры должны быть обнародованы.

⁹⁷ Пункт 3.5 Положения Банка России № 303-П от 25.04.2007 № 303-П «О системе валовых расчетов в режиме реального времени Банка России».

⁹⁸ Пункт 6 Приложения 1 письма Банка России от 28.01.2013 № 7-Т «О рекомендуемых условиях договора корреспондентского счета (субсчета), заключаемого между Банком России (ее филиалом)».

⁹⁹ www.cbr.ru/analytics/default.aspx?Prtid=Formats&ch=.

¹⁰⁰ www.cbr.ru/mcirabis/SWIFTNet/pril_swift.pdf.

¹⁰¹ Пункт 3.9 Положения Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России».

Ключевое соображение 1. ИФР должна определять точные и всеобъемлющие правила и процедуры и полностью доводить их до сведения участников; кроме того, соответствующие правила и основные процедуры должны быть обнародованы.

ПС БР имеет четко сформулированные правила и процедуры, раскрываемые участникам ПС БР. Законодательством Российской Федерации¹⁰² закреплено, что Банк России издает нормативные акты, которые публикуются в официальном издании Банка России – «Вестнике Банка России» в установленные сроки и порядке. Нормативные акты Банка России размещаются на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Законодательством о НПС определена обязанность оператора платежной системы предоставлять организациям, намеревающимся участвовать в платежной системе, правила платежной системы для предварительного ознакомления без взимания платы, за исключением расходов на изготовление копий правил платежной системы¹⁰³. Банк России выполняет данное требование путем опубликования документов в официальном издании Банка России «Вестник Банка России». Не подлежат опубликованию нормативные акты Банка России, содержащие сведения, составляющие государственную тайну или сведения ограниченного распространения. Порядок принятия нормативных актов Банка России установлен нормативным актом Банка России¹⁰⁴.

Отдельные вопросы взаимодействия оператора ПС БР с участниками ПС БР раскрываются Банком России в договоре корреспондентского счета (субсчета). Порядок предоставления сведений, вопросы ответственности за несоблюдение правил ПС БР, отдельные аспекты обеспечения бесперебойности функционирования ПС БР определяются в договоре об обмене электронными сообщениями.

Таким образом, оператором ПС БР обеспечивается раскрытие информации в том числе в части:

- нормативных актов Банка России, которые раскрывают существенные аспекты функционирования ПС БР и публикуются в общедоступном издании Банка России «Вестник Банка России», размещаются на официальном сайте Банка России в сети Интернет;
- существенных условий договора корреспондентского счета (субсчета) и условий договора об обмене электронными сообщениями в форме писем Банка России рекомендательного характера, доводимых территориальными учреждениями Банка России до участников ПС БР и регулирующих отношения между ПС БР и ее участниками при осуществлении переводов денежных средств через ПС БР;
- информации о тарифах на услуги Банка России, публикуемой в официальном издании Банка России «Вестник Банка России» и размещаемой на официальном сайте Банка России в сети Интернет.

Ряд аспектов функционирования ПС БР раскрываются внутренними нормативными и распорядительными актами Банка России.

Соблюдение правил подготовки нормативного акта, издание его в установленном порядке, государственная регистрация Министерством юстиции Российской Федерации гарантируют оператору ПС БР, а также участникам ПС БР, что нормативные акты Банка России являются четкими и понятными.

Права и обязательства каждой из сторон, участвующих в переводе денежных средств в рамках ПС БР через систему БЭСП (сервис срочного перевода), через системы внутрирегиональных электронных расчетов (ВЭР) и межрегиональных электронных расчетов (МЭР) (сервис несрочного перевода), определены нормативными актами Банка России и договорами.

Количественной оценкой четкости и понятности процедур можно считать информацию, поступающую из аналитической подсистемы системы БЭСП, в рамках которой предусмотрены ежедневные, месячные, квартальные, полугодовые аналитические таблицы по количеству и объему переводов, не исполненных в системе БЭСП. На основе данной информации проводится анализ ситуаций в целом по системе БЭСП, на территориальном уровне ведется работа с клиентами.

¹⁰² Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

¹⁰³ Там же, часть 5 статьи 20.

¹⁰⁴ Положение Банка России от 15.09.1997 № 519 «О порядке подготовки и вступления в силу нормативных актов Банка России».

Ключевое соображение 2. ИФР должна обнародовать подробные описания структуры и операций системы, а также прав и обязанностей, чтобы участники могли оценить риски, которым они подвергаются в результате участия в ИФР.

Участникам ПС БР доступны нормативные акты Банка России, которые на основании законодательства о НПС¹⁰⁵ определяют большинство существенных аспектов деятельности ПС БР. В них раскрыты критерии участия, приостановления и прекращения участия, применяемые формы безналичных расчетов, порядок осуществления перевода денежных средств в рамках ПС БР, порядок осуществления платежного клиринга и расчета (включая определение безотзывности и окончательности перевода денежных средств), временной регламент функционирования платежной системы, порядок оплаты услуг Банка России в ПС БР, порядок присвоения кода (номера) участника ПС БР, порядок обеспечения исполнения обязательств участников ПС БР по переводу денежных средств (см. подробнее принцип 1). Таким образом, структура ПС БР и проводимые в ПС БР операции обнародованы и доступны заинтересованным пользователям.

В порядке, установленном нормативными актами Банка России¹⁰⁶, участники ПС БР извещаются об изменениях рабочих, выходных и нерабочих праздничных дней, извещаются об утверждении регламента функционирования ПС БР либо о его изменениях.

Ключевое соображение 3. ИФР должна предоставлять всю необходимую и надлежащую документацию и проводить обучение, чтобы упростить участникам понимание правил и процедур ИФР и рисков, которым они подвергаются в результате участия в ИФР.

Банк России публикует нормативные акты Банка России в официальном издании «Вестник Банка России», размещает их на официальном сайте Банка России в сети Интернет. В условия договора корреспондентского счета (субсчета) и договора об обмене электронными сообщениями включаются условия, регулирующие отношения, которые возникают между Банком России и участником ПС БР при осуществлении переводов денежных средств через ПС БР.

При подключении участника ПС БР к обмену электронными сообщениями с ПС БР выполняется предварительный обмен электронными сообщениями в тестовом режиме, участнику направляется комплект эксплуатационной документации на автоматизированное рабочее место и используемое программное обеспечение.

Несмотря на то что ответственность за ознакомление с нормативными актами, определяющими правила ПС БР, и их понимание лежит на участниках ПС БР, Банком России проводится разъяснительная работа с участниками ПС БР, в частности при внесении изменений в нормативные акты, определяющие правила ПС БР, а также при включении новых участников в ПС БР. В случае необходимости Банк России издает письма разъяснительного характера. Кроме того, в Банке России организована работа по подготовке ответов на запросы участников ПС БР. При необходимости проводятся лекции для руководителей кредитных организаций на встречах представителей банковского сообщества и клиентов региональной компоненты ПС БР, а также работа с клиентами при заключении договоров банковского счета.

Подтверждением понимания правил и процедур ПС БР является небольшое количество запросов, касающихся разъяснения нормативных актов Банка России, несущественное количество исключенных и аннулированных платежей, а также отсутствие судебных исков к ПС БР за период проведения оценки со стороны участников ПС БР.

¹⁰⁵ Федеральный закон № 161-ФЗ.

¹⁰⁶ Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России» и Указание Банка России от 24.01.2011 № 2570-У «Об использовании альбома унифицированных форматов электронных банковских сообщений при осуществлении Банком России обмена электронными сообщениями с кредитными организациями (филиалами) и другими клиентами Банка России».

Имея возможность отслеживать поведение участников ПС БР, Банк России (в регионах – ТУ) обращает внимание на участников, не исполняющих должным образом требования нормативных актов, определяющих правила ПС БР, и проводит необходимую работу с ними. В годовой отчет территориального учреждения Банка России включаются сведения о проведенной работе.

Ключевое соображение 4. ИФР должна обнародовать информацию о сборах, взимаемых ею за оказываемые услуги, а также принципах установления скидок. ИФР должна предоставлять подробные описания платных услуг для целей сравнения.

В соответствии с законодательством о НПС¹⁰⁷ правилами ПС БР определяются порядок оплаты услуг по переводу денежных средств и порядок оплаты услуг платежной инфраструктуры, являющиеся единообразными в рамках платежной системы, в том числе условия скидок.

Порядок оплаты услуг Банка России в ПС БР определен нормативным актом Банка России¹⁰⁸.

Тарифы на услуги в ПС БР утверждаются Советом директоров Банка России, публикуются в «Вестнике Банка России» и размещаются на официальном сайте Банка России в сети Интернет. В договоры банковского счета включаются условия о платности услуг в ПС БР.

Оказание услуг участникам ПС БР осуществляется в соответствии с регламентом функционирования ПС БР. Участники ПС БР извещаются об изменениях регламента функционирования ПС БР не позднее двух месяцев до даты вступления в силу регламента и изменений к нему путем направления информационных сообщений в электронном виде и размещения информации в местах обслуживания участников Банка России.

Ключевое соображение 5. ИФР должна регулярно готовить и обнародовать ответы в рамках Положений о раскрытии информации КПРС – МОКЦБ. ИФР должна предоставлять своим участникам и населению любую другую дополнительную информацию, необходимую для понимания деятельности и операций ИФР. Кроме того, ИФР должна как минимум раскрывать основные данные об объеме и стоимости сделок.

Раскрытие Банком России информации в соответствии с Приложением А документа КПРС – МОКЦБ «Принципы для инфраструктур финансового рынка: Структура раскрытия информации и Методология оценки» осуществляется впервые.

На странице сайта Банка России в сети Интернет ПС БР посвящен отдельный раздел, включающий данные, характеризующие ПС БР, в том числе количественный состав участников ПС БР, данные о количестве и объеме переводов денежных средств в разрезе предоставляемых сервисов, а также среднемесячные коэффициенты доступности. Раскрываемая информация размещается на русском и английском языках.

Работа по ведению и обновлению информации на сайте осуществляется в соответствии с внутренним регламентом Банка России. В зависимости от характера информации сроки ее обновления могут быть ежеквартальными и ежегодными.

Данные о ПС БР также включаются в периодически выпускаемые издания «Статистика платежных, клиринговых и расчетных систем в отдельных странах» (Статистическое приложение к Красной книге Банка международных расчетов), «Платежные и расчетные системы» (серия «Анализ и статистика»).

¹⁰⁷ Пункты 9 и 11 части 1 статьи 20 Федерального закона № 161-ФЗ.

¹⁰⁸ Положение Банка России от 17.04.2014 № 419-П «О плате за услуги Банка России в платежной системе Банка России».

