



Правління Національного банку України
ПОСТАНОВА

05 квітня 2024 року

Київ

№ 38

Про затвердження Інструкції з оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні

Відповідно до статей 7, 15, 56 Закону України “Про Національний банк України”, статті 142¹ Закону України “Про ринки капіталу та організовані товарні ринки”, підпункту 1 пункту 30 розділу VII Закону України “Про фінансові послуги та фінансові компанії”, з метою визначення загальних підходів щодо здійснення оцінювання суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, системи розрахунків у цінних паперах, центрального контрагента та торгового репозиторію, Правління Національного банку України **постановляє**:

1. Затвердити Інструкцію з оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні, що додається.

2. Департаменту платіжних систем та інноваційного розвитку (Андрій Поддєрьогін) після офіційного опублікування довести до відома суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні, інформацію про прийняття цієї постанови.

3. Контроль за виконанням цієї постанови покласти на заступника Голови Національного банку України Олексія Шабана.

4. Постанова набирає чинності з дня, наступного за днем її офіційного опублікування.

Голова

Андрій ПИШНИЙ

Інд. 57

ЗАТВЕРДЖЕНО
Постанова Правління Національного
банку України
05 квітня 2024 року № 38

Інструкція з оцінювання на відповідність міжнародним стандартам
оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних
паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи
розрахунків у цінних паперах в Україні

I. Загальні положення

1. Ця Інструкція визначає методологію та критерії для здійснення оцінювання Національним банком України (далі – Національний банк) на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції:

- 1) центрального депозитарію цінних паперів (далі – ЦД);
- 2) системи розрахунків у цінних паперах (далі – СРЦП);
- 3) центрального контрагента (далі – ЦК);
- 4) торгового репозиторію (далі – ТР).

2. Ця Інструкція розроблена з урахуванням вимог міжнародних стандартів оверсайту інфраструктури фінансового ринку, прийнятих Банком міжнародних розрахунків та Міжнародною організацією комісій з цінних паперів, а саме:

1) Принципів для інфраструктури фінансового ринку (далі – Принципи), що встановлюють міжнародні стандарти оверсайту;

2) Структури розкриття інформації та методології оцінювання, якою встановлена орієнтовна методика здійснення оцінювання центральними банками об'єктів оверсайту на відповідність міжнародним стандартам оверсайту та їх самооцінювання;

3) Керівництва щодо застосування Принципів, яке містить вказівки щодо застосування міжнародних стандартів оверсайту до суб'єктів інфраструктури фінансового ринку, якими володіють чи управляють центральні банки;

4) Керівництва щодо кіберстійкості для суб'єктів інфраструктури фінансового ринку, яке містить рекомендації щодо вдосконалення їх кіберстійкості.

3. Терміни в цій Інструкції вживаються в таких значеннях:

1) багаторівнева структура участі – структура участі, що передбачає надання доступу до послуг об'єкта оверсайту її учасникам і непрямим учасникам;

2) варіаційна маржа – забезпечення, яке збирається та виплачується для покриття поточних ризиків у результаті фактичних змін ринкових цін;

3) взаємозалежність – взаємозв'язок, взаємна відповідальність, що виникає під час діяльності об'єкта оверсайту, з учасниками об'єкта оверсайту, розрахунковими банками, суб'єктами інфраструктури фінансового ринку;

4) відкладені нетто-розрахунки – режим розрахунків, що передбачає виконання зобов'язань учасників за результатами клірингу з визначеною періодичністю;

5) депозитарний ризик – ризик втрати активів у разі неплатоспроможності, недбалості, шахрайства, поганого адміністрування або неналежного ведення обліку установою, у якій перебувають на зберіганні ці активи;

6) загальний комерційний ризик – ризик погіршення фінансового стану об'єкта оверсайту в результаті зниження його доходів або збільшення видатків, унаслідок якого витрати перевищують доходи та призводять до втрат, покриття яких здійснюється за рахунок капіталу. До загального комерційного ризику не належать ризики, пов'язані з невиконанням зобов'язань учасником об'єкта оверсайту або іншою особою, яка має фінансові зобов'язання перед об'єктом оверсайту;

7) інвестиційний ризик – ризик втрати або недоступності фінансових активів об'єкта оверсайту та його учасників, що виникає внаслідок їх інвестування;

8) істотний інцидент порушення безперервності діяльності – неспроможність об'єкта оверсайту своєчасно та ефективно виконувати / надавати критичні операції / послуги в штатному режимі діяльності та в разі виникнення надзвичайної ситуації протягом двох годин або більш тривалого часу;

9) кіберзагроза – наявні та потенційно можливі явища і чинники, що спричиняють або можуть спричинити ризик порушення конфіденційності,

цілісності, доступності інформаційних ресурсів та/або спостережності і керованості інформаційної інфраструктури;

10) кіберінцидент – подія або сукупність несприятливих подій ненавмисного характеру або таких, що мають ознаки можливої кібератаки, які становлять загрозу безпеці інформаційної інфраструктури, створюють імовірність порушення штатного режиму її функціонування, а також ставлять під загрозу захищеність інформаційних ресурсів;

11) кіберризик – ризик реалізації кіберзагроз щодо інформаційних ресурсів та/або інформаційної інфраструктури, а також наслідки таких подій. Кіберризик є складовою операційного ризику;

12) кіберстійкість об'єкта оверсайту – спроможність об'єкта оверсайту запобігати, протистояти, стримувати та оперативно відновлюватися після кіберінцидентів та кібератак;

13) кредитний ризик – ризик того, що об'єкт оверсайту не зможе виконати свої фінансові зобов'язання в повному обсязі в установлений момент або в будь-який момент у майбутньому. В об'єкта оверсайту може виникати поточний кредитний ризик та/або потенційний майбутній кредитний ризик;

14) критична залежність – залежність діяльності об'єкта оверсайту від учасника об'єкта оверсайту, невиконання зобов'язань яким може призвести до неможливості забезпечення безперервності діяльності об'єкта оверсайту;

15) критичні операції / послуги – операції та/або послуги, невиконання/ ненадання яких призведе до порушення надання послуг об'єктом оверсайту та/або роботи інфраструктури ринків капіталу в цілому;

16) маржа – вид гарантійного забезпечення, що складається з високоліквідних активів, які зараховані / резервовані / заблоковані / надані особі, яка провадить клірингову діяльність, для забезпечення виконання зобов'язань, які обліковуються на клірингових рахунках учасників клірингу та клієнтів учасників клірингу;

17) надзвичайна ситуація – чинники та обставини, що становлять загрозу для безперервності діяльності об'єкта оверсайту: економічна криза, збройний конфлікт або загроза такого конфлікту, військові дії, оголошена та неоголошена війна, дії суспільного ворога, збурення, акти тероризму, диверсії, природні катастрофи (землетруси, зсув, обвал, сель, цунамі, лавина, повінь, смерч, посуха, заморозки, гроза, природна пожежа), техногенні катастрофи та аварії (вибух, пожежі), збої в постачанні електроенергії, кіберінциденти в інфраструктурі ринків капіталу та кібератаки на неї;

18) непрямий учасник об'єкта оверсайту – юридична особа, яка має право на надання відповідних послуг своїм клієнтам та яка на підставі договору з учасником об'єкта оверсайту отримує доступ до послуг об'єкта оверсайту для обслуговування своїх операцій та операцій своїх клієнтів;

19) операційний ризик – ризик того, що недоліки інформаційних систем або внутрішніх процесів, людські помилки, операційні збої (помилки чи затримки під час оброблення, перебої в роботі систем, кіберінциденти, недостатня пропускна спроможність), втрата або витік інформації, шахрайство або порушення в управлінні внаслідок зовнішніх подій призведуть до скорочення, погіршення або зупинення надання послуг об'єктом оверсайту;

20) основна робоча зона – приміщення та розташоване в ньому обладнання, за допомогою якого забезпечується штатний режим діяльності об'єкта оверсайту;

21) остаточність розрахунків – обумовлений законодавством України та документами об'єкта оверсайту момент, в який розрахунки за цінними паперами та/або іншими фінансовими інструментами стають безвідкличними та безумовними;

22) перехресна маржа – маржа, яка використовується на підставі угоди між двома і більше ЦК щодо розгляду позицій та забезпечення цих позицій у відповідних ЦК у межах загального портфеля для учасників, які є членами двох або більше ЦК;

23) початкова маржа – забезпечення, яке збирається для покриття потенційних змін у вартості позиції кожного учасника (потенційного майбутнього ризику) протягом періоду закриття позицій в разі невиконання зобов'язань учасником;

24) правовий ризик – ризик відсутності правового регулювання, зміни або непередбачуваного застосування положень законодавства України, що можуть призвести до виникнення збитків об'єкта оверсайту;

25) проциклічність – зміни до вимог або практики управління ризиками, що позитивно корелюють з коливаннями ділового або кредитного циклу та можуть спричинити або посилити фінансову нестабільність;

26) резервна робоча зона – географічно віддалене від основної робочої зони допоміжне приміщення, призначене для здійснення / надання критичних операцій / послуг об'єкта оверсайту в разі виникнення надзвичайної ситуації до відновлення штатного режиму діяльності;

27) ризик ліквідності – ризик того, що контрагент – учасник об'єкта оверсайту або інша особа не матиме достатньо коштів для виконання своїх фінансових зобов'язань належним чином у повному обсязі в установлений момент, але він зможе їх виконати в інший час у майбутньому;

28) сегрегація позицій та забезпечення – спосіб захисту об'єктом оверсайту забезпечення та позицій клієнта учасника за укладеними правочинами шляхом їх зберігання та обліку окремо від забезпечення та позицій учасника та/або інших клієнтів цього учасника за укладеними правочинами;

29) стресовий сценарій – модель можливого розвитку подій (обставин) унаслідок впливу різних факторів ризиків, виникнення яких може завдати шкоди безперервності діяльності об'єкта оверсайту та/або фінансовому стану, та/або ліквідності суб'єктів інфраструктури ринків капіталу;

30) управління операційним ризиком – постійна діяльність об'єкта оверсайту щодо оцінки операційного ризику, визначення його допустимого рівня та застосування заходів контролю з метою забезпечення безперервності діяльності;

31) фізична поставка – операція та/або послуга об'єкта оверсайту, яка супроводжується фізичним переміщенням фінансових інструментів або товарів;

32) ЦД-емітент – ЦД, в якому депоновані / зараховані цінні папери у систему депозитарного обліку. ЦД-емітент відкриває рахунки, що дає змогу інвесторам і посередникам (включаючи ЦД-інвесторів) зберігати ці цінні папери;

33) ЦД-інвестор – ЦД або третя сторона, що діє від імені цього ЦД, який відкриває рахунок у цінних паперах в іншому ЦД (ЦД-емітенті), щоб забезпечити міжсистемні розрахунки за правочинами щодо цінних паперів;

34) штатний режим діяльності об'єкта оверсайту – функціонування за стандартними для цього об'єкта оверсайту регламентом і технологією виконання операцій.

Інші терміни в цій Інструкції вживаються в значеннях, визначених законодавством України.

4. Відповідність об'єкта оверсайту кожному принципу міжнародних стандартів оверсайту встановлюється шляхом оцінювання дотримання об'єктом оверсайту окремих ключових положень, які є складовими цього принципу, та викладені у запитальнику для здійснення оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового

репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні, наведеного в додатку до цієї Інструкції.

5. Оцінювання об'єкта оверсайту здійснюється Національним банком на підставі критеріїв, визначених у розділі III цієї Інструкції, шляхом отримання інформації та відповідей на запитання для оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту, що наведені в додатку до цієї Інструкції.

6. Оцінювання Національного банку як об'єкта оверсайту здійснюється на підставі критеріїв, визначених у розділі III цієї Інструкції, за винятком підпунктів 9, 10 пункту 10 та підпунктів 4, 6, 7, 8, 9 пункту 11 розділу III цієї Інструкції, з використанням запитань, наведених у додатку до цієї Інструкції. Оцінювання Національного банку як об'єкта оверсайту здійснюється з урахуванням особливостей його діяльності, пов'язаних із виконанням ним функцій, визначених законодавством України.

7. Критерії оцінювання об'єкта оверсайту на відповідність міжнародним стандартам ґрунтується на ключових положеннях принципів, наведених у додатку до цієї Інструкції.

II. Застосування міжнародних стандартів оверсайту до об'єкта оверсайту

8. Застосування міжнародних стандартів оверсайту до об'єкта оверсайту здійснюється з урахуванням законодавства України, а також функцій та видів діяльності, що ним виконуються.

9. До об'єкта оверсайту застосовуються такі принципи:

1) принцип 1 “Правова основа”, яким встановлено, що об'єкт оверсайту повинен мати чітко сформульовану, обґрунтовану, прозору та таку, що має правові підстави, правову базу для кожного істотного аспекту його діяльності в усіх відповідних юрисдикціях.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту на відповідність принципу 1 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 2–6 таблиці додатка до цієї Інструкції;

2) принцип 2 “Управління”, яким встановлено, що об'єкт оверсайту повинен мати чіткі та прозорі механізми управління, які забезпечують безпеку та ефективність об'єкта оверсайту, підтримку стабільності фінансової системи й інших аспектів, що становлять суспільний інтерес, та досягнення цілей відповідних заінтересованих осіб.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту на відповідність принципу 2 здійснюється на основі запитань до ключових положень

міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 8–14 таблиці додатка до цієї Інструкції;

3) принцип 3 “Система комплексного управління ризиками”, яким визначено, що об’єкт оверсайту повинен мати надійну систему управління ризиками для всебічного управління правовим, кредитним, операційним, ризиком ліквідності та іншими ризиками.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту на відповідність принципу 3 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 16–19 таблиці додатка до цієї Інструкції;

4) принцип 4 “Управління кредитним ризиком”, яким встановлено, що об’єкт оверсайту має ефективно оцінювати, контролювати та управляти кредитними ризиками, на які його наражають учасники об’єкта оверсайту, а також ризиків, що виникають унаслідок здійснення платежів, клірингу та розрахунків. Об’єкт оверсайту повинен підтримувати фінансові ресурси на достатньому рівні для надійного та повного покриття кредитного ризику кожним учасником об’єкта оверсайту.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП, на відповідність принципу 4 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 21–23 та 27 таблиці додатка до цієї Інструкції.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, на відповідність принципу 4 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 21, 22 та 24–27 таблиці додатка до цієї Інструкції;

5) принцип 5 “Забезпечення виконання зобов’язань”, який визначає, що об’єкт оверсайту за потреби забезпечення зобов’язань для управління кредитним ризиком свого або своїх учасників повинен приймати заставу з низьким кредитним, ринковим ризиком та ризиком ліквідності. Об’єкт оверсайту повинен встановлювати та застосовувати під час розрахунку вартості забезпечення достатньо консервативні знижки за ризик (haircuts) та ліміти запобігання концентрації.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП або ЦК, на відповідність принципу 5 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 29–34 таблиці додатка до цієї Інструкції;

6) принцип 6 “Маржа”, який визначає, що ЦК повинен покривати свої кредитні ризики, на які його наражають учасники для всіх видів діяльності,

послуг та продуктів за допомогою ефективної системи маржі, яка враховує ризики та регулярно оновлюється.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, на відповідність принципу 6 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 36–42 таблиці додатка до цієї Інструкції;

7) принцип 7 “Управління ризиком ліквідності”, який визначає, що об'єкт оверсайту повинен ефективно оцінювати, контролювати та управляти своїм ризиком ліквідності. Об'єкт оверсайту має підтримувати достатні ліквідні активи в усіх необхідних валютах для виконання розрахунків протягом одного операційного дня та в разі потреби в режимі реального часу, розрахунків через декілька днів за платіжними зобов'язаннями з високою мірою надійності, з урахуванням широкого спектра можливих стресових сценаріїв, які мають включати, але не обмежуватися, невиконанням зобов'язань учасником, та його афілійованими особами, що могло б спричинити найбільше сукупне зобов'язання для об'єкта оверсайту в екстремальних, але можливих ринкових умовах.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП, на відповідність принципу 7 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 44–46 та 48–53 таблиці додатка до цієї Інструкції.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, на відповідність принципу 7 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 44, 45 та 47–53 таблиці додатка до цієї Інструкції;

8) принцип 8 “Остаточність розрахунків”, який визначає, що об'єкт оверсайту повинен забезпечити чітку та надійну остаточність розрахунків до кінця дати валютування, як мінімум. Об'єкт оверсайту повинен забезпечити остаточність розрахунків упродовж операційного дня або в режимі реального часу.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП або ЦК, на відповідність принципу 8 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 55–57 таблиці додатка до цієї Інструкції;

9) принцип 9 “Організація грошових розрахунків”, який визначає, що об'єкт оверсайту повинен здійснювати грошові розрахунки в коштах, розміщених на рахунках у Національному банку, де це є можливим та доступним. Якщо розрахунки здійснюються в коштах, розміщених не в Національному банку, то об'єкт оверсайту повинен мінімізувати та контролювати кредитний ризик та

ризик ліквідності, які виникають унаслідок використання коштів комерційного банку.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП або ЦК, на відповідність принципу 9 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 59–63 таблиці додатка до цієї Інструкції;

10) принцип 10 “Фізична поставка”, яким встановлено, що об'єкт оверсайту повинен чітко визначити свої зобов'язання щодо поставки інструментів, що мають фізичну (документарну або іншу) форму, та/або товарів, а також виявляти, контролювати та управляти ризиками, пов'язаними з такими фізичними поставками.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦД або СРЦП, або ЦК, на відповідність принципу 10 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 65 та 66 таблиці додатка до цієї Інструкції;

11) принцип 11 “Центральні депозитарії цінних паперів”, яким встановлено обов'язок суб'єкта, який виконує функції ЦД, мати відповідні правила та процедури, які забезпечують відповідність загальної кількості цінних паперів певного випуску в обліку суб'єкта, який виконує функції ЦД, кількості цінних паперів цього випуску на відповідному рахунку емітента та рахунках прямих учасників суб'єкта, який виконує функції ЦД (далі – цілісність випуску цінних паперів), і мінімізації та управління ризиками, пов'язаними зі зберіганням та переказом цінних паперів. Цінні папери в суб'єкті, який виконує функції ЦД, повинні бути знерухомлені або дематеріалізовані для подальшого їх переказу за рахунками в цінних паперах шляхом електронної реєстрації.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦД, на відповідність принципу 11 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 68–73 таблиці додатка до цієї Інструкції;

12) принцип 12 “Системи обміну активами”, який визначає, що об'єкт оверсайту в разі здійснення розрахунків за двосторонніми зобов'язаннями повинен усунути ризик втрати основної суми операції шляхом додержання умови здійснення остаточних розрахунків за одним із зобов'язань лише після остаточних розрахунків за іншим.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП або ЦК, на відповідність принципу 12 здійснюється на основі запитань до ключового положення міжнародних стандартів оверсайту, зазначеного в колонці 2 рядка 75 таблиці додатка до цієї Інструкції;

13) принцип 13 “Правила та процедури, що належать до випадків невиконання зобов’язань учасником”, яким визначено, що об’єкт оверсайту повинен мати чіткі та ефективні правила та процедури, які застосовуються в разі невиконання зобов’язань учасником об’єкта оверсайту. Ці правила та процедури повинні надавати об’єкту оверсайту можливість вчасно вживати заходів щодо усунення збитків, вирішення проблем з ліквідністю та продовжувати виконувати свої зобов’язання.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції ЦД або СРЦП, або ЦК, на відповідність принципу 13 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 77–80 таблиці додатка до цієї Інструкції;

14) принцип 14 “Сегрегація та переведення”, яким визначено, що ЦК повинен мати правила та процедури, які дають змогу забезпечити сегрегацію та переведення позицій клієнтів учасника та забезпечення, наданого ЦК стосовно цих позицій.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, на відповідність принципу 14 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 82–85 таблиці додатка до цієї Інструкції;

15) принцип 15 “Управління загальним комерційним ризиком”, яким визначено, що об’єкт оверсайту повинен ідентифікувати, контролювати та управляти своїм загальним комерційним ризиком та підтримувати в достатньому обсязі ліквідні чисті активи, що фінансуються за рахунок капіталу, для покриття потенційних загальних збитків, щоб об’єкт оверсайту міг продовжити безперервне виконання / надання операцій / послуг, також, якщо такі збитки реалізуються. Крім того, ліквідні чисті активи завжди мають бути на достатньому рівні для забезпечення відновлення або впорядкованого згортання критичних операцій та послуг.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту на відповідність принципу 15 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 87–91 таблиці додатка до цієї Інструкції;

16) принцип 16 “Управління депозитарним та інвестиційними ризиками”, яким визначено, що об’єкт оверсайту повинен захищати власні активи та активи своїх учасників, мінімізувати ризик втрати та затримок у доступі до таких активів. Інвестиції об’єкта оверсайту мають складатися з інструментів з мінімальними кредитним, ринковим ризиками та ризиком ліквідності.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції ЦД або СРЦП, або ЦК, на відповідність принципу 16 здійснюється на основі

запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 93–96 таблиці додатка до цієї Інструкції;

17) принцип 17 “Управління операційним ризиком”, яким визначено, що об’єкт оверсайту повинен визначити ймовірні фактори операційного ризику як внутрішні, так і зовнішні та пом’якшити їхній вплив шляхом використання відповідних систем, політики, процедур і контролю. Системи повинні бути розроблені таким чином, щоб забезпечити високий рівень безпеки та експлуатаційної надійності, а також повинні мати адекватну масштабовану потужність. Управління забезпеченням безперервності діяльності об’єкта оверсайту повинно бути спрямоване на своєчасне відновлення роботи та виконання зобов’язань об’єктом оверсайту в разі масштабного або критичного збою в роботі.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту на відповідність принципу 17 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 98–104 таблиці додатка до цієї Інструкції;

18) принцип 18 “Вимоги до доступу та участі”, яким визначено, що об’єкт оверсайту повинен мати об’єктивні, розроблені на підставі оцінки ризиків, публічно розкриті критерії для участі, які забезпечують справедливий та відкритий доступ.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту на відповідність принципу 18 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 106–108 таблиці додатка до цієї Інструкції;

19) принцип 19 “Багаторівнева структура участі”, яким визначено, що об’єкт оверсайту, у якому передбачена багаторівнева структура участі, повинен виявляти, контролювати та управляти суттєвими ризиками, що виникають у результаті багаторівневої структури участі в об’єкті оверсайту.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту на відповідність принципу 19 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 110–113 таблиці додатка до цієї Інструкції;

20) принцип 20 “Взаємодія з іншими суб’єктами інфраструктури фінансового ринку”, яким визначено, що об’єкт оверсайту під час встановлення зв’язків з іншими суб’єктами інфраструктури фінансового ринку повинен виявляти, контролювати та управляти ризиками, пов’язаними з такими зв’язками.

Оцінювання Національним банком об’єкта оверсайту, який виконує функції ЦД або СРЦП, на відповідність принципу 20 здійснюється на основі запитань до

ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 115–120 таблиці додатка до цієї Інструкції.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, на відповідність принципу 20 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 115, 116, 121 та 122 таблиці додатка до цієї Інструкції.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ТР, на відповідність принципу 20 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 115, 116 та 123 таблиці додатка до цієї Інструкції;

21) принцип 21 “Ефективність та результативність діяльності”, яким визначено, що об'єкт оверсайту повинен забезпечувати результативність та ефективність виконання вимог учасників та ринків, які він обслуговує.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту на відповідність принципу 21 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 125–127 таблиці додатка до цієї Інструкції;

22) принцип 22 “Стандарти та процедури комунікації”, яким визначено, що об'єкт оверсайту повинен використовувати або принаймні урахувати відповідні міжнародні процедури та стандарти комунікації для ефективного здійснення платежів, клірингу, розрахунків та реєстрації записів.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту на відповідність принципу 22 здійснюється на основі запитань до ключового положення міжнародних стандартів оверсайту, зазначеного в колонці 2 рядка 129 таблиці додатка до цієї Інструкції;

23) принцип 23 “Розкриття правил, основних процедур та ринкових даних”, яким визначено, що об'єкт оверсайту повинен мати чіткі та вичерпні правила та процедури, а також надавати достатньо інформації для того, щоб учасники мали чітке розуміння ризиків, тарифів та інших витрат, на які вони наражаються внаслідок участі в об'єкті оцінювання. Усі відповідні правила та основні процедури повинні бути оприлюднені.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту на відповідність принципу 23 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 131–135 таблиці додатка до цієї Інструкції;

24) принцип 24 “Розкриття ринкових даних торговими репозиторіями”, яким визначено, що ТР повинен забезпечувати своєчасне та достовірне надання даних відповідним компетентним органам і громадськості відповідно до їх потреб.

Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, який виконує функції ТР, на відповідність принципу 24 здійснюється на основі запитань до ключових положень міжнародних стандартів оверсайту, зазначених у колонці 2 рядків 137–139 таблиці додатка до цієї Інструкції.

III. Критерії оцінювання об'єкта оверсайту на відповідність міжнародним стандартам

10. Оцінювання Національним банком системи управління та організації діяльності в об'єкті оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) високий рівень правової визначеності за ключовими аспектами своєї діяльності у всіх відповідних юрисдикціях, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту;

2) правила, процедури та угоди об'єкта оверсайту чіткі, зрозумілі та такі, що відповідають законодавству України;

3) об'єкт оверсайту створений та діє відповідно до законодавства України, що може бути підтверджено для компетентних органів державної влади України, учасників об'єкта оверсайту та за потреби їх клієнтів;

4) наявність правил, процедур та угод, що виконуються в усіх юрисдикціях, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту, та мають високий рівень впевненості, що дії, здійснені об'єктом оверсайту відповідно до таких правил та процедур, не скасовуватимуться, не призупинятимуться, не визнаватимуться недійсними та не матимуть зворотної сили;

5) наявність та застосування дієвих інструментів зменшення ризиків, спричинених потенційним конфліктом правових норм у різних юрисдикціях (для об'єкта оверсайту, що має учасників-нерезидентів та/або здійснює діяльність у різних юрисдикціях);

6) визначення цілей та завдань діяльності об'єкта оверсайту, які надають високий пріоритет безперервності, надійності та ефективності об'єкта оверсайту і орієнтовані на підтримку фінансової стабільності та інших аспектів, що становлять суспільний інтерес;

7) наявність механізмів контролю за відповідністю результатів діяльності об'єкта оверсайту поставленим цілям і завданням та їх регулярна реалізація;

8) документальне визначення структури, механізмів управління та процедур прийняття рішень в об'єкті оверсайту, які дають чітке розуміння підзвітності та

відповідальності. Ці домовленості повинні бути розкриті власникам, відповідним органам влади, учасникам і на більш загальному рівні громадськості;

9) документальне визначення складу, обов'язків, повноважень, порядку діяльності ради директорів / наглядової ради / іншого відповідного органу (у разі утворення такого органу) об'єкта оверсайту, відповідальності та оцінки діяльності керівних органів та їх членів, процедури виявлення та управління конфліктами інтересів, публічна доступність зазначеної інформації;

10) відповідність членів ради директорів / наглядової ради / іншого відповідного органу (у разі утворення такого органу) об'єкта оверсайту вимогам щодо наявності відповідних знань та мотивації для виконання своїх обов'язків;

11) чіткий розподіл функцій та повноважень виконавчого органу (правління) об'єкта оверсайту, наявність у членів виконавчого органу (правління) досвіду та навичок щодо функціонування об'єкта оверсайту та управління його ризиками;

12) наявність чіткої, задокументованої системи управління ризиками, що включає політику прийняття ризику (толерантності до ризику), визначення обов'язків та підзвітності за прийняття рішень під час надзвичайних ситуацій, забезпечення підрозділів, що здійснюють управління ризиками та внутрішній контроль за достатністю повноважень та ресурсів, незалежності та доступу до керівних органів;

13) врахування інтересів учасників й інших заінтересованих осіб під час прийняття рішень щодо структури, правил об'єкта оверсайту, стратегії та основних рішень, що приймаються керівними органами (керівником) об'єкта оверсайту, та їх доведення до відома учасників об'єкта оверсайту, інших заінтересованих осіб та громадськості.

11. Оцінювання Національним банком системи управління ризиками в об'єкті оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) визначення політики, процедур та системи управління ризиками, що дають змогу виявляти, здійснювати вимірювання, моніторинг, контроль та управління ризиками, які виникають в об'єкті оверсайту або спричиняються ним, їх періодичний перегляд та оновлення;

2) заохочування учасників та, якщо потрібно, їх клієнтів, щодо управління та мінімізації ризиків, які вони створюють для об'єкта оверсайту;

3) регулярний перегляд суттєвих ризиків, на які наражається об'єкт оверсайту або які створює для інших установ (таких, як розрахункові банки, учасники об'єкта оверсайту, інші суб'єкти інфраструктури фінансового ринку) у результаті взаємозалежності з ними, та розробка відповідних інструментів управління ризиками для усунення цих ризиків;

4) наявність планів з відновлення та впорядкованого згорання діяльності об'єкта оверсайту, визначення процедури та періодичності оцінки їх ефективності, перегляду, виявлення сценаріїв, які потенційно можуть ускладнити безперервне здійснення / надання об'єктом оверсайту критичних операцій / послуг і реалізацію з відновлення та впорядкованого згорання діяльності;

5) чітка система моніторингу та управління загальним комерційним ризиком, включаючи втрати від недосконалої реалізації бізнес-стратегії, негативного грошового потоку або несподіваних та не виправдано високих операційних витрат;

6) наявність чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу об'єкта оверсайту, у достатньому обсязі для продовження безперервного виконання операцій та надання послуг у разі виникнення втрат від загального комерційного ризику. Розмір необхідних чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу, повинен визначатися відповідно до загального профілю ризику об'єкта оверсайту та тривалості часу, необхідного для реалізації заходів щодо відновлення здійснення / надання критичних операцій / послуг об'єктом оверсайту або впорядкованого згорання діяльності об'єкта оверсайту;

7) наявність та підтримка в актуальному стані плану відновлення та впорядкованого згорання діяльності об'єкта оверсайту, наявність достатніх для його реалізації чистих ліквідних активів у розмірі, не меншому за суму операційних витрат упродовж останніх шести місяців;

8) активи, що підтримує об'єкт оверсайту для покриття загального комерційного ризику, повинні мати достатню ліквідність для покриття поточних та прогнозних операційних витрат у межах різних сценаріїв та/або в несприятливих ринкових умовах;

9) наявність та підтримка в актуальному стані дієвого плану залучення додаткового капіталу, якщо розмір власного капіталу об'єкта оверсайту наблизиться або стане нижчим за встановлений мінімум.

12. Оцінювання Національним банком системи управління ризиками об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦК або СРЦП, додатково до критеріїв,

визначених у пункті 11 розділу III цієї Інструкції, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) наявність надійної структури для управління своїми поточними та/або потенційними майбутніми кредитними ризиками перед учасниками об'єкта оверсайту, а також кредитним ризиком, що виникає внаслідок здійснення об'єктом оверсайту платежів, клірингу та розрахунків;

2) визначення джерела кредитного ризику, регулярне вимірювання, моніторинг та контроль за кредитним ризиком;

3) визначення точних та прозорих правил та процедур покриття втрат у разі невиконання зобов'язань одним або групою учасників об'єкта оверсайту щодо будь-яких зобов'язань перед об'єктом оверсайту, порядку дій, використання та поповнення фінансових ресурсів, розподілу потенційно непокритих втрат;

4) наявність обмежень щодо переліку активів, які об'єкт оверсайту приймає як забезпечення, активами з низькими кредитним ризиком, ризиком ліквідності та ринковим ризиком;

5) встановлення обґрунтованих методів оцінки та розробка умов розрахунку вартості активів, які приймаються в забезпечення, регулярна перевірка їх ефективності з урахуванням потенційних стресових ринкових ситуацій;

6) застосування стабільного, консервативного зменшення вартості активів, прийнятих у забезпечення, розрахованої для проходження періодів потенційних стресових ринкових ситуацій;

7) застосування обґрунтованої та гнучкої системи управління заставою, уникнення концентрації певного виду активів у забезпеченні;

8) мінімізація ризиків, пов'язаних із використанням забезпечення, що виражене в іноземній валюті та/або розміщене за межами країни, та/або емітоване нерезидентом (якщо таке забезпечення приймається);

9) наявність та використання обґрунтованої та гнучкої системи управління заставою;

10) наявність чіткої системи управління ризиком ліквідності, на який об'єкт оверсайту наражають учасники, розрахункові банки, постачальники ліквідності та інші особи;

11) достатність ефективних операційних ресурсів та аналітичних інструментів для постійного та своєчасного виявлення, вимірювання та

моніторингу грошових потоків на постійній та своєчасній основі, включаючи використання денної ліквідності;

12) можливість використовувати як основні ліквідні активи в кожній відповідній валюті кошти в Національному банку та кредитоспроможних банках, а також предмети застави або інвестицій, що можуть бути оперативно реалізовані та відповідають вимогам, установленим Національним банком до активів, які можуть бути прийняті ним у заставу для регулювання ліквідності;

13) можливість доповнювати основні ліквідні активи додатковими активами, що можуть бути оперативно реалізовані та відповідають вимогам, установленим Національним банком до активів, які можуть бути прийняті ним як забезпечення за операціями з регулювання ліквідності банківської системи;

14) надання постачальникам ліквідності достатньої інформації для управління ризиком ліквідності, установлення механізмів контролю та регулярне його здійснення за здатністю постачальників ліквідності виконувати покладені на них зобов'язання та управляти ризиком ліквідності, здійснення тестування процедур оцінки ліквідності активів та постачальників ліквідності;

15) надання переваги використанню послуг, що надаються Національним банком, з виконання платежів та розрахунків та/або послуг, пов'язаних з обслуговуванням цінних паперів, для підвищення якості управління ризиком ліквідності;

16) визначення обсягу та регулярний аналіз достатності ліквідних активів шляхом стрес-тестування з урахуванням широкого спектра можливих сценаріїв, прозорі процедури звітування про результати стрес-тестування відповідним органам об'єкта оверсайту;

17) чіткі правила та процедури відновлення ліквідності, що враховують поповнення ліквідних активів, які можуть бути використані в надзвичайній ситуації для забезпечення продовження безперервної, надійної та ефективної діяльності об'єкта оверсайту.

13. Оцінювання Національним банком системи управління ризиками об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, додатково до критеріїв, визначених у пунктах 11, 12 розділу III цієї Інструкції, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) підтримка додаткових фінансових ресурсів, достатніх для покриття кредитного ризику в широкому спектрі потенційних стресових сценаріїв, можливість документально підтвердити обґрунтування розміру загальних

фінансових ресурсів, які він підтримує, наявність належних механізмів управління ними;

2) щоденне проведення стрес-тестування достатності своїх загальних фінансових ресурсів для покриття кредитного ризику в разі невиконання зобов'язань одного або кількох учасників;

3) урахування під час стрес-тестування впливу широкого спектра відповідних стресових сценаріїв на позиції неплатоспроможних учасників та можливі коливання цін у періоди ліквідації, визначення процедури звітування про результати стрес-тестування відповідальним особам об'єкта оверсайту, щомісячний аналіз сценаріїв стрес-тестування, моделей, базових параметрів і припущень, які використовуються для визначення необхідного рівня захисту об'єкта оверсайту;

4) наявність системи маржі, яка встановлює рівні маржі відповідно до ризиків та особливостей кожного активу, портфеля та ринку, які обслуговує об'єкт оверсайту;

5) регулярна перевірка та перегляд своєї системи маржі;

6) використання надійного джерела своєчасних даних про ціни, які використовуються в його системі маржі, наявність процедури та обґрунтованих моделей оцінки для використання в обставинах, за яких дані щодо ціноутворення не є доступними або надійними;

7) використання ризик-орієнтовних моделей та параметрів початкової маржі, які зумовлюють встановлення вимог щодо маржі, достатньої для покриття його потенційних майбутніх ризиків для учасників у період між останнім збором маржі та закриттям позицій в разі невиконання зобов'язань учасником;

8) проведення оцінки позицій учасників на підставі поточних ринкових цін, забезпечення щонайменше щоденного збирання варіаційної маржі;

9) можливість взаємозаліку або зменшення необхідної маржі між активами, за якими здійснюється кліринг, якщо ризик одного активу значно і надійно співвідноситься з ризиком іншого активу;

10) щоденний аналіз та контроль за показниками своєї моделі маржі та загального маржинального покриття, регулярна оцінка теоретичних та емпіричних властивостей своєї моделі маржі для всіх активів, які обслуговує об'єкт оверсайту, з урахуванням широкого діапазону параметрів і припущень, які відображають можливі ринкові умови;

11) підтримка достатньої кількості ліквідних ресурсів у всіх відповідних валютах для здійснення платежів, пов'язаних з цінними паперами, здійснення необхідних платежів за варіаційною маржею та виконання інших платіжних зобов'язань вчасно з високим ступенем визначеності в межах широкого кола потенційних стресових сценаріїв.

14. Оцінювання Національним банком системи управління ризиками об'єкта оверсайту, який виконує функції СРЦП, додатково до критеріїв, визначених у пунктах 11, 12 розділу III цієї Інструкції, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) наявність ресурсів, достатніх для покриття поточного та потенційного майбутнього кредитного ризику об'єкта оверсайту, на який його наражає кожен учасник об'єкта оверсайту;

2) наявність ресурсів, достатніх для покриття як мінімум максимального кредитного ризику двох найбільших учасників об'єкта оверсайту (для системи розрахунків у цінних паперах, яка здійснює відкладені нетто-розрахунки);

3) наявність ліквідних активів у кількості (у всіх відповідних валютах), достатній для забезпечення виконання зобов'язань щонайменше впродовж операційного дня та, якщо це передбачено, впродовж операційного часу, одного чи кількох днів у разі різних потенційних надзвичайних ситуацій.

15. Оцінювання Національним банком системи управління ризиками об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦД, додатково до критеріїв, визначених у пункті 11 розділу III цієї Інструкції, або ЦК, додатково до критеріїв, визначених у пунктах 11, 12, 13 розділу III цієї Інструкції, або СРЦП, додатково до критеріїв, визначених у пунктах 11, 12, 14 розділу III цієї Інструкції, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) забезпечення об'єктом оверсайту зберігання власних активів та активів своїх учасників в організаціях, які підлягають нагляду та регулюванню, а також мають надійну практику обліку, процедури зберігання та заходи внутрішнього контролю, які повністю захищають ці активи;

2) забезпечення оцінки та аналізу ризиків, пов'язаних з установами, яким передаються на обслуговування депозитарні активи об'єкта оверсайту та його учасників, ураховуючи повний спектр взаємовідносин з кожною з цих установ;

3) визначення у документах об'єкта оверсайту вимог до установ, яким передаються на обслуговування депозитарні активи об'єкта оверсайту та його учасників, передбачення можливості негайного доступу до таких активів;

4) наявність та регулярний перегляд інвестиційної стратегії, забезпечення її узгодження із загальною стратегією управління ризиками;

5) унеможливлення інвестувати активи учасників об'єкта оверсайту в цінні папери цих учасників та цінні папери їх афілійованих осіб.

16. Оцінювання Національним банком організації розрахунків в об'єкті оверсайту, який виконує функції ЦК або СРЦП, на відповідність таким критеріям:

1) чітке визначення в правилах об'єкта оверсайту моменту остаточності розрахунків;

2) забезпечення остаточності розрахунків не пізніше завершення дати валютування, надання переваги розрахункам упродовж операційного дня в режимі реального часу;

3) чітке визначення в правилах та процедурах об'єкта оверсайту моменту, після якого непроведені платежі, невиконані розпорядження на переказ або інші зобов'язання не можуть бути відкликані учасником;

4) здійснення, якщо це можливо і доцільно, розрахунків у коштах, розміщених на рахунку в Національному банку;

5) здійснення розрахунків активами з нульовим або низьким кредитним ризиком та ризиком ліквідності (якщо розрахунки не здійснюються у коштах, розміщених на рахунку в Національному банку);

6) здійснення моніторингу, управління та обмеження свого кредитного ризику та ризику ліквідності, спричинених розрахунковими банками, встановлення вимог до розрахункових банків і контроль за їх дотриманням (крім Національного банку);

7) мінімізація та контроль за кредитним ризиком та ризиком ліквідності об'єкта оверсайту в разі здійснення грошових розрахунків самостійно у своїй обліковій системі;

8) чітке визначення в договорах з розрахунковими банками моменту виконання грошового переказу в системі розрахункових банків та моменту остаточності розрахунків, проведення розрахунків якнайшвидше, принаймні до кінця операційного дня.

17. Оцінювання Національним банком організації розрахунків в об'єкті оверсайту, який виконує функції ЦК або СРЦП, додатково до критеріїв, визначених у пункті 16 розділу III цієї Інструкції, або який виконує функції ЦД,

у разі обслуговування об'єктом оверсайту інструментів, що мають фізичну (документарну або іншу) форму, або товарів, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) чітке визначення зобов'язань об'єкта оверсайту щодо поставки інструментів, що мають фізичну форму, або товарів;

2) виявлення, здійснення моніторингу, контролю та управління ризиками і витратами, пов'язаними з фізичною поставкою інструментів або товарів.

18. Оцінювання Національним банком організації захисту цінних паперів в об'єкті оверсайту, який виконує функції ЦД, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) наявність належних правил, процедур, засобів контролю, надійних та безпечних методів обліку для забезпечення захисту прав емітентів та власників цінних паперів, процедур та механізмів протидії несанкціонованому заведенню/видаленню цінних паперів у(з) систему(и) обліку цінних паперів, здійснення щоденного звіряння дотримання цілісності випуску цінних паперів, які перебувають на обслуговуванні в об'єкті оверсайту;

2) унеможливлення виникнення овердрафтів та від'ємних залишків на рахунках у цінних паперах;

3) здійснення обліку дематеріалізованих / знерухомлених цінних паперів, стимулювання та сприяння знерухомленню та дематеріалізації цінних паперів;

4) забезпечення захисту активів від депозитарного ризику шляхом установлення відповідних правил і процедур, які мають повною мірою відповідати законодавству України;

5) наявність надійної системи обліку, яка дає змогу забезпечити відокремлений облік активів, що належать об'єкту оверсайту, від активів учасників об'єкта оверсайту, а також сегрегацію активів між учасниками об'єкта оверсайту;

6) чітка система моніторингу, виявлення, вимірювання та управління ризиками, які можуть виникати в результаті виконання об'єктом оверсайту інших видів діяльності.

19. Оцінювання Національним банком системи обміну активами в об'єкті оверсайту, який виконує функції ЦК або СРЦП, здійснюється на підставі такого критерію, як мінімізація ризику втрати основної суми операції під час здійснення розрахунків за двома взаємозалежними зобов'язаннями шляхом забезпечення здійснення остаточного розрахунку за одним із зобов'язань виключно після

остаточного розрахунку за іншим незалежно від того, який режим розрахунків застосовується в об'єкті оверсайту.

20. Оцінювання Національним банком правил та процедур, що належать до випадку невиконання зобов'язань учасниками об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦД або ЦК, або СРЦП, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) наявність правил, процедур та порядку дій і поповнення ресурсів, що забезпечать продовження виконання об'єктом оверсайту покладених на нього обов'язків у разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту;

2) визначення відповідальності та обов'язків за реалізацію правил і процедур управління в разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту, включаючи використання альтернативних процедур, визначених у правилах об'єкта оверсайту;

3) оприлюднення ключових аспектів правил та процедур щодо невиконання зобов'язань учасником;

4) здійснення не рідше, ніж один раз на рік та після внесення суттєвих змін до правил і процедур об'єкта оверсайту, тестування процедур, що належать до невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту із залученням до цього процесу учасників об'єкта оверсайту та інших заінтересованих осіб.

21. Оцінювання Національним банком сегрегації та переведення позицій і забезпечення клієнтів учасника в об'єкті оверсайту, який виконує функції ЦК, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) використання механізмів сегрегації та переведення для ефективного захисту позицій клієнтів учасника та пов'язаного з цими позиціями забезпечення від невиконання зобов'язань або неплатоспроможності цього учасника;

2) використання рахунків для відокремленого обліку позицій і забезпечення клієнтів учасника об'єкта оверсайту від позицій і забезпечення такого учасника об'єкта оверсайту;

3) наявність механізмів, які з високою вірогідністю забезпечують можливість переведення позицій та пов'язаного з ними забезпечення клієнтів учасника, який не виконує зобов'язання, одному або кільком іншим учасникам об'єкта оверсайту;

4) розкриття правил, політики та процедур щодо сегрегації та переведення позицій клієнтів учасника та пов'язаного з цими позиціями забезпечення, розкриття будь-яких обмежень, які можуть погіршити здатність об'єкта

оверсайту відокремлювати або переводити позиції клієнтів учасника та пов'язане з цими позиціями забезпечення.

22. Оцінювання Національним банком операційного ризику в об'єкті оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) наявність надійної системи управління операційними ризиками, включаючи кіберризик, системи, політики, процедур та засобів контролю для виявлення, моніторингу та управління операційним ризиком, їх регулярний перегляд і тестування;

2) чіткий розподіл та визначення обов'язків і відповідальності щодо управління операційним ризиком, впровадження системи управління операційним ризиком. Система управління операційним ризиком, операційна політика, процедури та засоби контролю повинні регулярно і після суттєвих змін переглядатися, перевірятися та проходити тестування;

3) наявність чітко визначених цілей щодо операційної надійності та політики, розробленої для досягнення поставлених цілей;

4) наявність потужностей, які в разі критичного збільшення обсягів діяльності масштабуються для надання послуг на рівні, не нижчому, ніж визначені об'єктом оверсайту планові показники операційної діяльності;

5) наявність політики інформаційної та фізичної безпеки, яка враховує всі потенційні загрози для діяльності об'єкта оверсайту;

6) наявність, регулярний перегляд і тестування плану заходів із забезпечення безперервності діяльності об'єкта оверсайту (далі – План заходів), що містить таку інформацію:

перелік потенційних внутрішніх та зовнішніх загроз для діяльності об'єкта оверсайту, можливий їх вплив та заходи щодо мінімізації їх наслідків;

порядок та строк відновлення безперервності діяльності об'єкта оверсайту в разі настання надзвичайної ситуації;

визначені процедури антикризового управління;

порядок використання резервної робочої зони;

порядок відновлення роботи критичних інформаційних систем упродовж двох годин після настання надзвичайної ситуації;

перелік критичних операцій / послуг, а також критичних залежностей;

порядок відновлення здійснення / надання об'єктом оверсайту критичних операцій / послуг після настання надзвичайних ситуацій та порушень у роботі;

процедури врегулювання надзвичайної ситуації та порядок відновлення інформації в разі втрати даних;

порядок взаємодії і комунікацій між працівниками об'єкта оверсайту, а також з учасниками, органами державної влади України та іншими заінтересованими особами в разі настання надзвичайної ситуації;

механізми обробки термінових трансакцій та завершення розрахунків в умовах надзвичайних ситуацій;

7) здійснення моніторингу та управління ризиками, які можуть спричиняти для операційної діяльності об'єкта оверсайту його найбільші учасники, інші суб'єкти фінансового ринку і постачальники робіт та послуг, а також ризиками, на які під час здійснення / надання об'єктом оверсайту операцій / послуг наражаються інші особи.

23. Оцінювання Національним банком безперервності діяльності в об'єкті оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) забезпечення чіткого розподілу обов'язків і відповідальності щодо планування безперервності діяльності та забезпечення достатності ресурсів для такого планування;

2) наявність резервної робочої зони, географічно віддаленої від основної робочої зони;

3) можливість запуску роботи резервної зони одразу після виникнення надзвичайної ситуації, що несе загрозу для безперервності діяльності об'єкта оверсайту;

4) достатність матеріальних та трудових ресурсів у резервній робочій зоні для відновлення штатного режиму діяльності об'єкта оверсайту;

5) фізична відокремленість каналів зв'язку основної та резервної робочих зон;

6) відновлення виконання / надання критичних операцій / послуг не пізніше ніж через дві години після виникнення події, що спричинила настання надзвичайної ситуації;

7) наявність зв'язку для взаємодії між працівниками об'єкта оверсайту, а також між об'єктом оверсайту та заінтересованими особами під час виникнення надзвичайної ситуації;

8) надання учасникам та іншим заінтересованим особам інформації, необхідної для забезпечення безперервності діяльності та управління операційним ризиком, про порядок:

повідомлення учасників та інших заінтересованих осіб про виникнення надзвичайних ситуацій;

взаємодії та комунікацій в разі виникнення надзвичайної ситуації між об'єктом оверсайту, учасниками та іншими заінтересованими особами;

дій щодо забезпечення виконання / надання критичних операцій / послуг у разі відмови телекомунікаційних мереж та/або окремих складових програмно-технічного забезпечення;

9) документальна фіксація після виникнення кожного інциденту порушення безперервності діяльності інформації про:

дату та час виникнення порушення безперервності діяльності;

тривалість порушення безперервності діяльності;

причини виникнення порушення безперервності діяльності;

види послуг, на безперервність яких вплинуло порушення;

заходи, ужиті для відновлення діяльності та недопущення надалі порушень безперервності діяльності об'єкта оверсайту.

24. Оцінювання Національним банком вимог до доступу та участі в об'єкті оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) рівний та відкритий доступ до своїх послуг учасникам та, якщо це доцільно, непрямим учасникам, іншим суб'єктам інфраструктури фінансового ринку на підставі обґрунтованих ризик-орієнтованих вимог щодо участі, розкриття критеріїв та вимог (технічні, фінансові, юридичні) щодо участі в об'єкті оверсайту;

2) встановлення та оприлюднення вимог щодо участі в об'єкті оверсайту, які:

є обґрунтованими з точки зору безпеки й ефективності діяльності об'єкта оверсайту та ринків, які він обслуговує;

враховують ризики, на які наражається об'єкт оверсайту;

передбачають мінімальне обмеження доступу до об'єкта оверсайту з дотриманням встановлених вимог щодо управління ризиками в об'єкті оверсайту;

3) регулярний контроль за дотриманням учасниками встановлених вимог і критеріїв щодо участі в об'єкті оверсайту, оприлюднення чітких критеріїв й процедур призупинення та упорядкованого відключення від доступу до послуг об'єкта оверсайту учасника, який порушив умови участі або вже не відповідає їм;

4) моніторинг та виявлення до встановлення договірних відносин з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку потенційних ризиків, які можуть виникнути внаслідок установа таких взаємозв'язків та мати вплив на діяльність об'єкта оверсайту, забезпечення постійного контролю та управління такими ризиками;

5) наявність надійної правової основи, яка відповідає структурі об'єкта оверсайту та забезпечує його надійний захист у всіх відповідних юрисдикціях, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту та пов'язаний суб'єкт інфраструктури фінансового ринку.

25. Оцінювання Національним банком об'єкта оверсайту, у якому передбачена багаторівнева структура участі, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) правила, процедури та угоди надають право об'єкту оверсайту отримувати інформацію щодо непрямих учасників із метою виявлення, моніторингу та управління ризиками, що виникають у результаті багаторівневої структури участі;

2) виявлення суттєвої залежності між учасниками та непрямими учасниками, яка може мати потенційний вплив на діяльність об'єкта оверсайту;

3) виявлення непрямих учасників, частка операцій / послуг яких в об'єкті оверсайту є суттєвою в їх загальному обсязі, та непрямих учасників, кількість та сума операцій / послуг яких в об'єкті оверсайту є значними порівняно з обсягами операцій учасника, з яким ними укладено договір на надання послуг об'єкта оверсайту, та не відповідає можливостям учасника щодо управління ризиками, пов'язаними зі здійсненням цих операцій;

4) регулярне відстеження та за потреби зменшення ризиків, що виникають у результаті багаторівневої структури участі.

26. Оцінювання Національним банком взаємодії об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦД або СРЦП, з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) вимірювання, здійснення моніторингу та управління кредитним ризиком і ризиком ліквідності, спричиненими взаємозв'язками, встановленими з іншими суб'єктами, які виконують функції ЦД або СРЦП, наявність високоякісного забезпечення та відповідність встановленим лімітам;

2) унеможливлення переказу між пов'язаними ЦД цінних паперів, на які за однією або кількома сторонами зберігається право відкликання їх передавання (згідно із законодавством України або відповідно до умов договірних відносин), або принаймні заборона подальшого переказу таких цінних паперів до того, як переказ стане остаточним;

3) встановлення взаємовідносин ЦД-інвестора з ЦД-емітентом тільки за умови, якщо такі відносини забезпечують високий рівень захисту прав учасників ЦД-інвестора;

4) здійснення ЦД-інвестором вимірювання, контролю та управління додатковими ризиками (включаючи депозитарний ризик, кредитний ризик, правовий та операційний ризики), що виникають унаслідок використання послуг посередника(ів) [у разі використання послуг посередника(ів) для забезпечення відносин з ЦД-емітента].

27. Оцінювання Національним банком взаємодії об'єкта оверсайту, який виконує функції ЦК, з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) визначення до встановлення відносин з іншим ЦК потенційних побічних ефектів, які можуть виникнути через невиконання зобов'язань іншим пов'язаним ЦК, та управління ними. Якщо об'єкт оверсайту має відносини з трьома або більше ЦК, то кожний ЦК повинен визначити, оцінити та управляти ризиками, властивими таким взаємовідносинам;

2) наявність можливості покриття в межах угоди про взаємозв'язок з іншими ЦК принаймні щодня своїх поточних та потенційних майбутніх ризиків перед пов'язаними ЦК та їх учасниками без зменшення здатності об'єкта оверсайту виконувати свої зобов'язання перед власними учасниками в будь-який час.

28. Оцінювання Національним банком взаємодії об'єкта оверсайту, який виконує функції ТР, з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку здійснюється на підставі такого критерію, як оцінка додаткових операційних ризиків, пов'язаних з його взаємозв'язками, щоб забезпечити масштабованість і надійність інформаційних технологій та пов'язаних ресурсів.

29. Оцінювання Національним банком ефективності діяльності об'єкта оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) структура, технології та процедури, які використовуються об'єктом оверсайту, відповідають вимогам учасників об'єкта оверсайту та ринків, які він обслуговує;

2) цілі і завдання діяльності об'єкта оверсайту чітко визначені, є вимірюваними та досяжними і включають таке:
мінімальний рівень обслуговування;
очікування щодо управління ризиками;
пріоритети розвитку;

3) наявність порядку та регулярне здійснення контролю за ефективністю та результативністю своєї діяльності;

4) використання або принаймні врахування відповідних міжнародних процедур і стандартів комунікації для ефективного здійснення платежів, клірингу, розрахунків та облікових операцій.

30. Оцінювання Національним банком прозорості діяльності об'єкта оверсайту здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) чіткі та вичерпні правила і процедури діяльності, які в повному обсязі доступні учасникам об'єкта оверсайту та оприлюднюються (за винятком інформації, що є конфіденційною);

2) чітко сформульований та публічно розкритий опис послідовності виконання операцій, що здійснюються об'єктом оверсайту, а також права й обов'язки об'єкта оверсайту та його учасників таким чином, щоб учасники могли оцінити ризики, на які вони наражаються внаслідок участі в об'єкті оверсайту;

3) надання необхідної документації та здійснення навчання для учасників з метою сприяння розумінню правил та процедур діяльності, а також ризиків, пов'язаних з участю в об'єкті оверсайту;

4) публічне розкриття інформації та надання детального опису вартості послуг, та порядок надання знижок (за наявності);

5) публічне розкриття та регулярне оновлення інформації за встановленою міжнародними стандартами оверсайту формою, розкриття базових даних щодо кількості та сум операцій, що здійснюються об'єктом оверсайту.

31. Оцінювання Національним банком прозорості діяльності об'єкта оверсайту, який виконує функції ТР, додатково до критеріїв, визначених у пункті 30 розділу III цієї Інструкції, здійснюється на підставі таких критеріїв:

1) вичерпні та достатньо деталізовані дані, які надаються відповідним компетентним органам державної влади України та громадськості для підвищення прозорості ринку та підтримки інших цілей державної політики;

2) наявність ефективних процесів та процедур для своєчасного та належного надання даних відповідним компетентним органам державної влади України;

3) наявність надійних інформаційних систем, які надають можливість отримати точні поточні та історичні дані. Дані повинні отримуватися своєчасно та у форматі, який дає змогу легко їх аналізувати.

Додаток
до Інструкції з оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні
(пункт 4 розділу I)

Запитальник

для здійснення оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні

Таблиця

№ з/п	Ключові положення міжнародних стандартів оверсайту	Запитання для оцінювання відповідності міжнародним стандартам оверсайту
1	2	3
1	1. Принцип 1. Правова основа [підпункт 1 пункту 9 розділу II Інструкції з оцінювання на відповідність міжнародним стандартам оверсайту суб'єктів, які виконують функції центрального депозитарію цінних паперів, центрального контрагента, торгового репозиторію та системи розрахунків у цінних паперах в Україні (далі – Інструкція)]:	
2	1) високий рівень правової визначеності за ключовими аспектами діяльності об'єкта оверсайту	Які ключові аспекти діяльності об'єкта оверсайту вимагають високого рівня правової визначеності?

1	2	3
	<p>в усіх відповідних юрисдикціях, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Якими законами України та нормативно-правовими актами України, документами об'єкта оверсайту, угодами (зазначити норми та положення) урегульовані ключові питання щодо діяльності об'єкта оверсайту: порядок виходу об'єкта оверсайту на ринок та отримання статусу ЦД/СРЦП/ЦК/ТР; порядок здійснення регулювання, нагляду та оверсайту за його діяльністю; фінансові інструменти, які має право обслуговувати та обслуговує об'єкт оверсайту; порядок здійснення клірингу та розрахунків; остаточність розрахунків, що включає момент, коли розрахунки стають безвідкличними та безумовними; механізми розрахунків у цінних паперах ("поставка проти платежу"); приймання та управління забезпеченням; операційна сумісність з учасниками, іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку; знерухомлення та дематеріалізація цінних паперів (для ЦД); дії в разі надзвичайних ситуацій, невиконання зобов'язань учасниками об'єкта оверсайту та відновлення діяльності об'єкта оверсайту? Які питання є ключовими для діяльності об'єкта оверсайту, якими законами України та нормативно-правовими актами</p>

1	2	3
		<p>України, документами об'єкта оверсайту, угодами, стандартами вони врегульовані (зазначити ключові норми та положення)?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту гарантує, що правова основа його діяльності (законодавча база, правила, процедури та договори) забезпечує високий ступінь визначеності для кожного ключового аспекту його діяльності в усіх відповідних юрисдикціях (наприклад, шляхом проведення незалежних правових експертиз, консультування з міжнародними фінансовими організаціями тощо)? Які ключові аспекти щодо діяльності об'єкта оверсайту не врегульовані, що може спричинити виникнення ризиків та негативно впливати на ефективність діяльності об'єкта оверсайту?</p> <p>Для ЦД: у який спосіб ЦД гарантує, що його правова база підтримує знерухомлення та дематеріалізацію цінних паперів і подальший переказ цінних паперів за рахунками в цінних паперах у бездокументарній формі шляхом електронної реєстрації?</p> <p>Для ЦК: у який спосіб ЦК гарантує, що його правова база дає змогу йому діяти як ЦК, включаючи правову основу для новації, відкритої оферти або інших подібних юридичних механізмів? Чи зазначає ЦК, що новація, відкрита оферта або інший подібний юридичний механізм може бути скасовано або модифіковано? Якщо так, то за яких умов?</p>

1	2	3
		<p>Для ТР: у який спосіб ТР гарантує, що правова база захищає облікові записи, які ТР зберігає? Як правова база визначає права відповідних зацікавлених сторін щодо доступу, конфіденційності та розкриття даних?</p> <p>Для об'єкта оверсайту, який використовує нетинг: у який спосіб об'єкт оверсайту гарантує, що його правова база забезпечує виконання такого механізму?</p> <p>Для об'єкта оверсайту, де відбувається остаточність розрахунків: у який спосіб об'єкт оверсайту гарантує, що його правова база забезпечує остаточність розрахунків, включаючи розрахунки неплатоспроможних учасників? Чи забезпечує правова база остаточність розрахунків у разі використання об'єктом оверсайту зовнішніх розрахункових механізмів (наприклад, систему грошових розрахунків або СРЦП)?</p>
3	<p>2) правила, процедури та угоди об'єкта оверсайту чіткі, зрозумілі та такі, що відповідають законодавству України. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Чи приймає об'єкт оверсайту пропозиції, запитання та зауваження від учасників й інших зацікавлених сторін, чи надає роз'яснення учасникам та іншим зацікавленим особам? Якщо так, то яку кількість запитань та зауважень щодо правил і процедур діяльності в середньому за рік отримує об'єкт оверсайту та які зміни або уточнення були внесені до правил об'єкта оверсайту на підставі таких запитань чи зауважень?</p> <p>Чи здійснює об'єкт оверсайту юридичну експертизу (або застосовує інші способи зниження правового ризику) відповідності правил, процедур та угод законодавству України,</p>

1	2	3
		<p>ураховуючи ті юрисдикції, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту та його учасники? Чи була виявлена об'єктом оверсайту невідповідність? Чи була усунена виявлена невідповідність? Чи здійснюється оцінювання правил, процедур та угод об'єкта оверсайту зовнішніми компетентними органами чи організаціями, якщо так, то якими?</p> <p>Чи погоджує об'єкт оверсайту правила, процедури, угоди та зміни до них з учасниками або іншими зацікавленими сторонами перед їх вступом у дію? Якщо так, то якою є процедура погодження?</p>
4	<p>3) об'єкт оверсайту створений та діє відповідно до законодавства України, що може бути підтверджено для компетентних органів державної влади України, учасників об'єкта оверсайту та за потреби їх клієнтів.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту підтверджує, що він створений та діє згідно із законодавством України, компетентним органам державної влади, учасникам об'єкта оверсайту та за потреби їх клієнтам?</p>
5	<p>4) наявність правил, процедур та угод, що виконуються в усіх юрисдикціях, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту, та мають високий рівень впевненості, що дії, здійснені об'єктом оверсайту відповідно до таких правил та процедур, не скасовуватимуться, не призупинятимуться, не визнаватимуться недійсними та не матимуть зворотної сили.</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту знижує правовий ризик та досягає високого рівня впевненості, що його правила, процедури та угоди, пов'язані з його діяльністю, виконуються в усіх відповідних юрисдикціях (наприклад, через здійснення юридичних експертиз та отримання юридичних висновків)?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту, що є суб'єктом права різних юрисдикцій, знижує ризик того, що правила, процедури та угоди, пов'язані з його операціями, можуть бути визнані недійсними в</p>

1	2	3
	Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	усіх відповідних юрисдикціях? Чи виявлені обставини, за яких дії, здійснені на підставі правил об'єкта оверсайту, його процедур та угод, можуть визнаватися недійсними, мати зворотну силу або їх дія може призупинятися? Якщо так, то якими є ці обставини? Чи визнавалися в судовому порядку діяльність або заходи, прийняті на основі правил та процедур об'єкта оверсайту, недійсними? Якщо так, то які саме?
6	5) наявність та застосування дієвих інструментів зменшення ризиків, спричинених потенційним конфліктом правових норм у різних юрисдикціях. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, що мають учасників-нерезидентів та/або здійснюють діяльність у різних юрисдикціях	У який спосіб у разі здійснення об'єктом оверсайту діяльності в різних юрисдикціях об'єкт оверсайту виявляє та мінімізує ризики, спричинені потенційним конфліктом правових норм у різних юрисдикціях? Яким чином здійснюється ідентифікація, аналіз та прийняття рішень у разі виявлення розбіжностей у законодавстві різних країн, у юрисдикції яких здійснює діяльність об'єкт оверсайту? Чи отримували об'єкт оверсайту юридичні висновки в разі виявлення таких розбіжностей?
7	2. Принцип 2. Управління (підпункт 2 пункту 9 розділу II Інструкції):	
8	1) визначення цілей та завдань діяльності об'єкта оверсайту, які надають високий пріоритет безперервності, надійності, ефективності об'єкта оверсайту, орієнтовані на підтримку фінансової стабільності та інших аспектів, що представляють суспільний інтерес, наявність механізмів контролю	Якими є цілі та завдання діяльності об'єкта оверсайту та в яких документах вони визначені? Які процедури контролю за відповідністю результатів діяльності визначеним цілям і завданням, що застосовуються об'єктом оверсайту? Яким чином цілі та завдання діяльності об'єкта оверсайту враховують забезпечення безперервності, надійності та

1	2	3
	за відповідністю результатів діяльності об'єкта оверсайту поставленим цілям і завданням, та їх регулярна реалізація. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	ефективності його діяльності, кіберстійкості, підтримки фінансової стабільності та забезпечення суспільних інтересів?
9	2) документальне визначення структури, механізмів управління та процедур прийняття рішень в об'єкті оверсайту, які дають чітке розуміння підзвітності та відповідальності. Ці домовленості повинні бути розкриті власникам, відповідним органам влади, учасникам і, на більш загальному рівні, громадськості. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Надати інформацію щодо структури власності, організаційної структури та механізмів управління. Описати схему підзвітності та підпорядкування керівних органів в об'єкті оверсайту. Якими документами визначена ця інформація? Описати процедури прийняття рішень щодо діяльності об'єкта оверсайту керівними органами. Якими документами визначена ця інформація? Яким чином об'єкт оверсайту забезпечує підзвітність власникам, учасникам та іншим зацікавленим сторонам? Яким чином інформація щодо структури та механізмів управління стає доступною власникам, відповідним контролюючим органам, учасникам і в загальному вигляді – публічно доступною? Яким чином вона представлена для ознайомлення: через вебсайт, листи, надається на вимогу?
10	3) документальне визначення складу, обов'язків, повноважень, порядку діяльності ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу (у разі утворення такого органу) об'єкта оверсайту, відповідальності та оцінки діяльності керівних органів та їх членів, процедури виявлення	Описати та надати інформацію щодо складу ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу об'єкта оверсайту (зазначити кількість членів та вимоги до них). Надати інформацію щодо функціонування, обов'язків, повноважень та відповідальності ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу об'єкта оверсайту, включаючи

1	2	3
	<p>та управління конфліктами інтересів, публічна доступність зазначеної інформації. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту з урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України</p>	<p>процедури ідентифікації, уникнення та управління конфліктами інтересів, що можуть виникнути. Якими документами та процедурами і на скільки чітко визначена ця інформація? З якою періодичністю ці процедури переглядаються? Чи є зазначена інформація публічно доступною? Якщо ні, то для кого вона є доступною? Чи діють у структурі об'єкта оверсайту комітети ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу? Якщо так, то які (наприклад, комітет з управління ризиками, комітет з питань аудиту тощо)? Яким чином функціонування комітетів сприяє роботі ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу? Якими є завдання, відповідальність, функції, обов'язки та склад (зазначити кількість членів та вимоги до них) цих комітетів? Якими документами визначена ця інформація? Описати процедури контролю за результатами діяльності ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу в цілому та кожного його члена зокрема. Якими документами вони визначені?</p>
11	<p>4) відповідність членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу (у разі утворення такого органу) об'єкта оверсайту вимогам щодо наявності відповідних знань та мотивації для виконання своїх обов'язків. Наявність у складі ради</p>	<p>Які вимоги висуваються до членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу об'єкта оверсайту? Чи достатніми є вимоги для забезпечення виконання завдань та обов'язків, покладених на членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу? Описати процедури</p>

1	2	3
	<p>директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу (у разі утворення такого органу) незалежних / невиконавчих членів.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту з урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України</p>	<p>встановлення наявності в членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу об'єкта оверсайту необхідних навичок, знань та мотивації для виконання поставлених перед ними завдань. У який спосіб підтверджується достатність навичок та мотивації діючих членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу для виконання поставлених перед ними завдань? Чи є серед членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу об'єкта оверсайту члени з навичками та знаннями, що дають змогу розуміти та керувати ризиками, спричиненими кіберзагрозами? У який спосіб підтверджується актуальність цих навичок?</p> <p>Які матеріальні, моральні або інші стимули застосовує об'єкт оверсайту для залучення та утримання членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу з відповідними навичками, знаннями та досвідом? Чи пов'язані ці стимули з досягненням довгострокових цілей діяльності об'єкта оверсайту, якщо так, то яким чином?</p> <p>Чи входять до складу ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу об'єкта оверсайту незалежні та/або невиконавчі члени? Якщо так, то яка їх кількість?</p> <p>Якщо до складу ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу входять незалежні члени (незалежні директори), яким чином об'єкт оверсайту визначає незалежність? Чи розкриває об'єкт оверсайту інформацію, хто</p>

1	2	3
		саме з членів ради директорів/наглядової ради/іншого відповідного органу є незалежним?
12	5) чіткий розподіл функцій та повноважень виконавчого органу (правління) об'єкта оверсайту, наявність у членів виконавчого органу (правління) досвіду, навичок та сумлінності, необхідних для виконання повноважень, пов'язаних із функціонуванням об'єкта оверсайту та управлінням його ризиками. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Які ролі та обов'язки правління (або іншого відповідного органу) об'єкта оверсайту? Чи чітко вони визначені? У який спосіб визначаються та оцінюються ролі й обов'язки правління (або іншого відповідного органу) об'єкта оверсайту? У який спосіб визначається достатність відповідного досвіду та навичок членів правління (або іншого відповідного органу) об'єкта оверсайту, необхідних для загального керівництва та управління ризиками? Описати процедуру звільнення правління (або іншого відповідного органу) об'єкта оверсайту
13	б) наявність чіткої, задокументованої системи управління ризиками, що включає політику прийняття ризику (толерантності до ризику), визначення обов'язків та підзвітності за прийняття рішень під час надзвичайних ситуацій, забезпечення підрозділів, що здійснюють управління ризиками та внутрішній контроль за достатністю повноважень і ресурсів, незалежністю та доступністю до керівних органів. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Зазначити найменування посади (посад) та/або підрозділу(ів), відповідального(их) за управління ризиками та здійснення внутрішнього контролю в об'єкті оверсайту. Описати механізми контролю та заходи щодо управління ризиками, а також мінімізації й усунення наслідків впливу ризиків, уключаючи політику прийняття ризиків (толерантність до ризиків) та обмеження схильності до ризиків, відповідальності, а також підзвітності за прийняття рішень щодо управління ризиками та процеси прийняття рішень щодо управління ризиками під час надзвичайної ситуації. Якими документами визначена ця інформація?

1	2	3
		<p>Описати процес визначення, затвердження та перегляду політики та механізмів управління ризиками. Якими документами вони визначені?</p> <p>Надати інформацію щодо відповідальності, обов'язків, прав, підзвітності та ресурсів особи(іб) та/або підрозділу(ів), відповідальної(их)/відповідального(их) за управління ризиками та здійснення внутрішнього контролю (аудиту) в об'єкті оверсайту. Чи встановлено обов'язки, повноваження, відповідальність та порядок звітування керівним органам?</p> <p>Як правління (або інший відповідний орган) гарантує наявність належного управління впровадженням та використанням моделей управління ризиками? Як перевіряються ці моделі та відповідні методології?</p>
14	<p>7) врахування інтересів учасників й інших заінтересованих осіб під час прийняття рішень щодо структури, правил об'єкта оверсайту, стратегії та основних рішень, що приймаються керівними органами (керівником) об'єкта оверсайту, та їх доведення до відома учасників об'єкта оверсайту, інших заінтересованих осіб та громадськості.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Описати методи, які використовуються об'єктом оверсайту для визначення та врахування інтересів учасників і заінтересованих осіб під час прийняття рішень щодо структури, правил об'єкта оверсайту, стратегії та інших важливих рішень об'єкта оверсайту.</p> <p>У який спосіб правління (або інший відповідний орган) об'єкта оверсайту встановлює думку учасників та інших зацікавлених сторін щодо важливих рішень, які приймаються об'єктом оверсайту? Наприклад, чи залучаються учасники об'єкта оверсайту до роботи комітету управління ризиками, чи вносяться важливі рішення на розгляд ради учасників, чи об'єкт оверсайту</p>

1	2	3
		<p>використовує публічні консультації/обговорення під час прийняття важливих рішень? Як виявляються конфлікти інтересів між зацікавленими сторонами та об'єктом оверсайту і як вони вирішуються?</p> <p>У який спосіб важливі рішення керівних органів об'єкта оверсайту доводяться до відома власників та громадськості?</p>
15	<p>3. Принцип 3. Система комплексного управління ризиками (підпункт 3 пункту 9 розділу II Інструкції):</p>	
16	<p>1) визначення політики, процедур та системи управління ризиками, що дають змогу здійснювати виявлення, вимірювання, моніторинг, контроль та управління ризиками, які виникають в об'єкті оверсайту або спричиняються ним, їх періодичний перегляд та оновлення.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Які типи ризиків виникають в об'єкті оверсайту (у тому числі ті, на які він наражається іншими особами та/або суб'єктами інфраструктури фінансового ринку) та спричиняються ним щодо учасників об'єкта оверсайту та інших зацікавлених сторін? Розкрити загальну інформацію щодо системи управління ризиками в об'єкті оверсайту. Якими документами визначена ця інформація?</p> <p>Описати систему управління ризиками та заходи, що використовуються об'єктом оверсайту для виявлення, вимірювання, моніторингу та управління ризиками. Наскільки автоматизованими є ці процеси?</p> <p>Чи дають змогу зазначені заходи встановлювати розмір сукупного ризику об'єкта оверсайту та ризику, на які наражаються інші пов'язані особи (наприклад, учасники об'єкта оверсайту та їх клієнти)?</p>

1	2	3
		<p>Описати процедури розроблення, затвердження, упровадження та підтримки актуальності політики, процедур і системи управління ризиками, установлені об'єктом оверсайту. Якими документами визначена ця інформація?</p> <p>Які методи використовує об'єкт оверсайту для оцінки ефективності системи управління ризиками? Якими документами визначена ця інформація?</p> <p>З якою періодичністю система управління ризиками переглядається й оновлюється об'єктом оверсайту та яким чином ураховуються під час перегляду коливання інтенсивності ризиків, ситуація на ринку, поява нових підходів та методик ризик-менеджменту?</p>
17	<p>2) заохочування учасників та за потреби їхніх клієнтів щодо управління та мінімізації ризиків, які вони створюють для об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Яку інформацію надає об'єкт оверсайту учасникам і за потреби їхнім клієнтам з метою управління та мінімізації ризиків, які вони створюють для об'єкта оверсайту?</p> <p>Які методи використовує об'єкт оверсайту для стимулювання учасників та за потреби їхніх клієнтів з метою управління та мінімізації ризиків, на які вони наражають об'єкт оверсайту (наприклад, установлення штрафів, пропорційний розподіл втрат)?</p> <p>Які політика та системи, розроблені об'єктом оверсайту, стимулюють учасників об'єкта оверсайту, а також клієнтів таких учасників ефективно управляти та мінімізувати ризики, на які вони наражають об'єкт оверсайту?</p>

1	2	3
18	<p>3) регулярний перегляд суттєвих ризиків, на які наражається об'єкт оверсайту або які він створює для інших установ (таких як розрахункові банки, учасники об'єкта оверсайту, інші суб'єкти інфраструктури фінансового ринку) у результаті взаємозалежності з ними, розроблення відповідних інструментів управління ризиками для усунення цих ризиків.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту виявляє ризики, на які він наражається або які створює для інших установ у результаті взаємозалежності з ними? Які ризики виявлені об'єктом оверсайту?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту вимірює та здійснює моніторинг таких ризиків? З якою періодичністю такі ризики переглядаються?</p> <p>Які інструменти управління ризиками використовуються об'єктом оверсайту для управління ризиками, що виникають унаслідок взаємозалежності з іншими установами?</p> <p>Які методи оцінки ефективності інструментів управління ризиками використовує об'єкт оверсайту? Якою є процедура та періодичність перегляду об'єктом оверсайту таких інструментів?</p>
19	<p>4) наявність планів із відновлення та впорядкованого згортання діяльності об'єкта оверсайту, визначення процедури та періодичності оцінки їх ефективності, перегляду, виявлення сценаріїв, які потенційно можуть ускладнити безперервне здійснення/надання об'єктом оверсайту критичних операцій/послуг і реалізацію з відновлення та впорядкованого згортання діяльності.</p>	<p>Які операції/послуги визначені об'єктом оверсайту як критичні? Якими документами визначена ця інформація? Які облікові дані та інформаційні активи визначені об'єктом оверсайту як критичні? З якою періодичністю об'єктом оверсайту переглядається й оновлюється перелік критичних операцій/послуг, облікових даних та інформаційних активів? Наскільки актуальними та повними є такі дані? Якими документами визначена ця інформація?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту виявляє умови та сценарії, які потенційно можуть ускладнити/призвести до неможливості</p>

1	2	3
	Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту з урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України	здійснення/надання об'єктом оверсайту критичних операцій/послуг? Які умови та сценарії вже були виявлені об'єктом оверсайту? Яким чином ці сценарії враховують ризики (уключаючи кіберризики), що виникають в об'єкта оверсайту, та ризики, на які він наражається внаслідок взаємозв'язків з іншими особами? Зазначити основні заходи, передбачені об'єктом оверсайту для відновлення та впорядкованого згортання діяльності об'єкта оверсайту. Якими документами визначена ця інформація? Чи забезпечують зазначені заходи можливість об'єкту оверсайту і надалі здійснювати/надавати критичні операції/послуги? Якою є процедура та періодичність перегляду і оновлення стратегії (плану) відновлення та впорядкованого згортання діяльності об'єкта оверсайту?
20	4. Принцип 4. Управління кредитним ризиком (підпункт 4 пункту 9 розділу II Інструкції):	
21	1) наявність надійної структури для управління своїми поточними та/або потенційними майбутніми кредитними ризиками перед учасниками об'єкта оверсайту, а також кредитним ризиком, що виникає внаслідок здійснення об'єктом оверсайту платежів, клірингу та розрахунків. Застосовується до СРЦП, ЦК	Описати механізм управління кредитними ризиками, включаючи поточні та потенційні майбутні ризики, на які об'єкт оверсайту наражають його учасники, а також, що виникають внаслідок здійснення об'єктом оверсайту платежів, клірингу та розрахунків. З якою періодичністю переглядається передбачений механізм управління кредитними ризиками та яким чином ураховуються

1	2	3
		під час перегляду ситуація на ринку, ринкова практика та нові послуги/операції, упроваджені в об'єкті оверсайту?
22	2) визначення джерела кредитного ризику, регулярне вимірювання, моніторинг та контроль за кредитним ризиком. Застосовується до СРЦП, ЦК	Яким чином об'єкт оверсайту виявляє загрози, що можуть спричинити виникнення кредитного ризику? Чи були виявлені об'єктом оверсайту джерела виникнення кредитного ризику? Якщо так, зазначити які саме. Яким чином об'єкт оверсайту вимірює та здійснює моніторинг кредитного ризику? З якою періодичністю об'єкт оверсайту здійснює переоцінку розміру кредитного ризику? Наскільки актуальними є дані, що використовуються для оцінки кредитного ризику? Описати інструменти, які об'єкт оверсайту використовує для контролю за виявленими джерелами кредитного ризику (наприклад, пропонує учасникам об'єкта оверсайту здійснення розрахунків у режимі реального часу, механізм поставки проти платежу тощо). Яким чином об'єкт оверсайту визначає ефективність цих інструментів?
23	3) наявність ресурсів, достатніх для покриття поточного та потенційного майбутнього кредитного ризику об'єкта оверсайту, на який його наражає кожен учасник об'єкта оверсайту; наявність ресурсів, достатніх для покриття як мінімум максимального кредитного ризику двох найбільших учасників об'єкта оверсайту (для	Які фінансові ресурси використовує об'єкт оверсайту для покриття свого поточного та за наявності потенційного майбутнього ризику? Наскільки доступними є ці фінансові ресурси? У якому обсязі передбачені фінансові ресурси з високою ймовірністю покривають поточний та потенційний майбутній

1	2	3
	<p>системи розрахунків у цінних паперах, яка здійснює відкладені нетто-розрахунки). Застосовується до СРЦП</p>	<p>кредитний ризик? З якою періодичністю об'єкт оверсайту здійснює оцінку достатності цих фінансових ресурсів? Для СРЦП, який забезпечує виконання зобов'язань учасників об'єкта оверсайту за результатами нетингу із застосуванням системи відкладених нетто-розрахунків без надання гарантії розрахунку: чи наражаються учасники об'єкта оверсайту на кредитний ризик унаслідок здійснення платежів, клірингу та розрахунків? Якщо кредитний ризик виникає в об'єкта оверсайту, то яким чином об'єкт оверсайту здійснює його моніторинг та вимірювання? Чи покривають фінансові ресурси об'єкта оверсайту як мінімум найбільший сукупний кредитний ризик двох учасників об'єкта оверсайту та їх афілійованих осіб, які можуть спричинити найбільший загальний кредитний ризик у системі?</p>
24	<p>4) підтримання додаткових фінансових ресурсів, достатніх для покриття кредитного ризику в широкому спектрі потенційних стресових сценаріїв, можливість документально підтвердити обґрунтування розміру загальних фінансових ресурсів, які він підтримує, наявність належних механізмів управління ними. Застосовується до ЦК</p>	<p>У який спосіб об'єкт оверсайту покриває свої поточні та потенційні майбутні ризики для кожного прямого учасника в повному обсязі та з високим ступенем упевненості? Який набір фінансових ресурсів використовує ЦК для покриття своїх поточних та потенційних майбутніх ризиків? Наскільки доступними є ці фінансові ресурси? Якою мірою ці фінансові ресурси покривають поточні та потенційні майбутні ризики ЦК із високим ступенем упевненості? Як часто ЦК визначає достатність цих фінансових ресурсів?</p>

1	2	3
		<p>Чи має будь-який вид діяльності ЦК складніший профіль ризику (наприклад, кліринг фінансових інструментів, які характеризуються дискретними змінами цін залежно від платоспроможності окремих установ або які тісно корелюються з потенційними невиконаннями зобов'язань учасниками)? Чи є ЦК системно важливим у кількох юрисдикціях?</p> <p>Які додаткові фінансові ресурси підтримує ЦК, щоб охопити широкий спектр потенційних стресових сценаріїв, які включають, але не обмежуються невиконанням зобов'язань учасника та його афілійованих осіб, які потенційно можуть спричинити найбільший загальний кредитний вплив в екстремальних, але в цілком ймовірних ринкових умовах?</p> <p>Якщо ЦК здійснює діяльність зі складнішим профілем ризику або є системно важливим у кількох юрисдикціях, то якою мірою додаткові фінансові ресурси покривають як мінімум невиконання зобов'язань двох його учасників та їх філій, які потенційно можуть створити найбільший кредитний ризик в об'єкті оверсайту в екстремальних, але в цілком ймовірних ринкових умовах?</p> <p>Як часто ЦК визначає та оцінює достатність своїх додаткових ресурсів?</p> <p>У який спосіб ЦК забезпечує обґрунтування розміру загальних фінансових ресурсів, які він підтримує?</p>

1	2	3
		Які механізми використовує ЦК для управління загальною сумою фінансових ресурсів, які він підтримує?
25	5) щоденне проведення стрес-тестування достатності своїх загальних фінансових ресурсів для покриття кредитного ризику в разі невиконання зобов'язань одного або кількох учасників. Проведення мінімум щомісяця комплексної оцінки сценаріїв, моделей, параметрів та припущень, що лежать в основі стрес-тестування. Застосовується до ЦК	У який спосіб ЦК визначає та проводить стрес-тестування на достатність загальних фінансових ресурсів у разі невиконання зобов'язань одним або кількома учасниками об'єкта оверсайту в екстремальних, але в цілком ймовірних ринкових умовах? Як часто ЦК проводить такі стрес-тестування? Яким чином результати стрес-тестування доводяться до відома керівництва ЦК? Чи використовуються і яким чином результати стрес-тестування для оцінювання адекватності та коригування загальних фінансових ресурсів ЦК? Як часто ЦК оцінює ефективність та відповідність припущень і параметрів стрес-тестування? Яким чином програма стрес-тестування ЦК враховує різні умови, зокрема раптове і значне збільшення позиції та волатильність цін, концентрацію позицій, зміну ринкової ліквідності та ризик-моделі, включаючи зміну параметрів? У який спосіб ЦК перевіряє свою модель управління ризиками? Хто та як часто виконує таку перевірку?
26	б) урахування під час стрес-тестування впливу широкого спектра відповідних стресових сценаріїв на позиції неплатоспроможних учасників та можливі коливання цін у періоди ліквідації, визначення процедури звітування про результати	Описати сценарії, які розглядає ЦК під час проведення стрес-тестування. Який аналіз підтримує використання саме цих конкретних сценаріїв? Чи включають ці сценарії відповідні пікові історичні коливання цін, зміни в інших ринкових факторах, зокрема цінові детермінанти і криві прибутковості,

1	2	3
	<p>стрес-тестування відповідальним особам об'єкта оверсайту, щомісячний аналіз сценаріїв стрес-тестування, моделей, базових параметрів і припущень, які використовуються для визначення необхідного рівня захисту об'єкта оверсайту (підпункт 3 пункту 13 розділу III Інструкції). Застосовується до ЦК</p>	<p>багаторазові невиконання зобов'язань за різні часові горизонти, одночасні тиски на ринках фінансування та активів, а також спектр перспективних сценаріїв стресу в різних екстремальних, але в цілком ймовірних ринкових умовах?</p>
27	<p>7) визначення точних та прозорих правил і процедур покриття втрат у разі невиконання зобов'язань одним або групою учасників об'єкта оверсайту щодо будь-яких зобов'язань перед об'єктом оверсайту, порядку дій, використання та поповнення фінансових ресурсів, розподілу потенційно непокритих втрат. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Розкрити порядок дій в разі втрат, яких об'єкт оверсайту може зазнати внаслідок невиконання зобов'язань одним або групою учасників об'єкта оверсайту щодо будь-якого їхнього зобов'язання перед об'єктом оверсайту. Як правила та процедури об'єкта оверсайту описують розподіл ресурсів для непокритих кредитних збитків та черговість їх використання, включаючи процедуру повернення фінансових ресурсів, які об'єкт оверсайту може позичати в постачальників ліквідності? Якими документами визначена ця інформація? Які правила та процедури об'єкта оверсайту щодо поповнення фінансових ресурсів, вичерпаних під час стресової ситуації?</p>
28	<p>5. Принцип 5. Забезпечення виконання зобов'язань (підпункт 5 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 4 “Управління кредитним ризиком”, 6 “Маржа”, 7 “Управління ризиком ліквідності”, 14 “Сегрегація та переведення”, 16 “Управління депозитарним та інвестиційним ризиками”:</p>	
29	<p>1) наявність обмежень щодо переліку активів, які об'єкт оверсайту приймає як забезпечення,</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту визначає, що відповідний актив може бути прийнятий як забезпечення, включаючи виняткові</p>

1	2	3
	<p>активами з низькими кредитним ризиком, ризиком ліквідності та ринковим ризиком. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>ситуації? Яким чином об'єкт оверсайту визначає та кваліфікує виняткові ситуації? Як часто об'єкт оверсайту коригує такі визначення? Як часто об'єкт оверсайту приймає забезпечення за виняткових ситуацій і чи застосовувалися ліміти для приймання такого забезпечення?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту здійснює моніторинг відповідності активів, прийнятих у забезпечення, вимогам, установленим ним?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту виявляє та знижує можливість ризику втрати (наприклад, шляхом обмеження активів, які він приймає як забезпечення, включаючи ліміти на концентрацію забезпечень)?</p>
30	<p>2) встановлення обґрунтованих методів оцінки та розроблення умов розрахунку вартості активів, які приймаються в забезпечення, регулярна перевірка їх ефективності з урахуванням потенційних стресових ринкових ситуацій. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>З якою періодичністю об'єкт оверсайту здійснює переоцінку активів, прийнятих у забезпечення, щодо ринкових цін? Чи здійснюється така переоцінка принаймні щодня?</p> <p>До якої міри об'єкт оверсайту уповноважений самостійно оцінювати активи, прийняті в забезпечення, якщо ринкові ціни не відображають їх реальну вартість?</p> <p>Як об'єкт оверсайту визначає знижки вартості активів, прийнятих у забезпечення?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту перевіряє достатність процедури визначення знижки вартості активів, прийнятих у забезпечення, у тому числі щодо потенційного зменшення вартості активів у стресових ринкових ситуаціях, включаючи процедуру ліквідації</p>

1	2	3
		забезпечення? З якою періодичністю об'єкт оверсайту здійснює таку перевірку?
31	3) застосування стабільного, консервативного зменшення вартості активів, прийнятих у забезпечення, розрахованої для проходження періодів потенційних стресових ринкових ситуацій. Застосовується до СРЦП, ЦК	Яким чином об'єкт оверсайту враховує періоди стресових ринкових ситуацій під час визначення параметрів розрахунку знижок вартості активів, прийнятих у забезпечення, з метою зменшення потреби в проведенні коригувань через проциклічність?
32	4) застосування обґрунтованої та гнучкої системи управління заставою, уникнення концентрації певного виду активів у забезпеченні. Застосовується до СРЦП, ЦК	Які правила та політику використовує об'єкт оверсайту для виявлення та оцінки концентрації певного виду активів? Які фактори враховує об'єкт оверсайту під час встановлення цієї політики (наприклад, зниження ліквідаційної вартості внаслідок надмірної концентрації, несприятливий ціновий ефект або зміну ринкових умов)? Описати процедуру перегляду політики і правил виявлення й оцінки концентрації активів та визначення їх достатності. З якою періодичністю об'єкт оверсайту переглядає та визначає достатність зазначених політики і правил?
33	5) мінімізація ризиків, пов'язаних із використанням забезпечення, що виражене в іноземній валюті та/або розміщене за межами країни, та/або емітоване нерезидентом (якщо таке забезпечення приймається). Застосовується до СРЦП, ЦК	На які додаткові правові, операційні, ринкові та інші ризики наражається об'єкт оверсайту, який приймає транскордонне забезпечення? У який спосіб об'єкт оверсайту мінімізує ці ризики? У який спосіб об'єкт оверсайту гарантує можливість своєчасного використання транскордонного забезпечення?

1	2	3
34	б) наявність та використання обґрунтованої та гнучкої системи управління заставою. Застосовується до СРЦП, ЦК	Описати системи управління заставою в об'єкті оверсайту (наявність та реалізація процедур оцінки, прийняття, обліку, зберігання, моніторингу, заміни забезпечення). Чи відстежує об'єкт оверсайту повторне використання предметів застави та свої права на ці активи? Якщо так, то яким способом? Яким чином та з якою періодичністю об'єкт оверсайту враховує будь-які зміни, виявлені під час здійснення поточного моніторингу та управління заставою? Який структурний підрозділ, з якою кількістю працівників відповідає за управління заставою в об'єкті оверсайту (за наявності), включаючи періоди стресових ринкових умов
35	6. Принцип 6. Маржа (підпункт 6 пункту 9 розділу II Інструкції):	
36	1) наявність системи маржі, яка встановлює рівні маржі, відповідно до ризиків та особливостей кожного активу, портфеля та ринку, які обслуговує об'єкт оверсайту. Застосовується до ЦК	Описати загальну структуру системи маржі ЦК з урахуванням поточних та потенційних майбутніх ризиків. Якщо ЦК не використовує систему маржі, які заходи з управління ризиками він використовує для пом'якшення своїх ризиків? Якою мірою ці заходи забезпечують еквівалентні результати? Якими документами ЦК визначена методологія розрахунку та обліку маржі? Чи є доступною методологія розрахунку та обліку маржі ЦК для його учасників з метою її використання ними для індивідуального управління ризиками?

1	2	3
		<p>Описати причини виникнення кредитних ризиків ЦК щодо властивостей кожного активу, портфеля та ринку, які обслуговує ЦК.</p> <p>Якою мірою вимоги ЦК щодо розміру маржі відповідають ризикам і особливостям кожного активу, портфеля та ринку, які обслуговує ЦК?</p> <p>У який спосіб ЦК регулює ризик несплати учасника, що може призвести до недостатності маржі стосовно позиції цього учасника?</p> <p>Які строки (часові межі) використовує ЦК для збору маржі?</p> <p>Якщо ЦК має учасників із різних часових поясів, яким чином він розглядає питання, що виникають унаслідок відмінностей в місцевих фінансових ринках та робочих годинах відповідних платіжних і розрахункових систем?</p>
37	<p>2) використання надійного джерела своєчасних даних про ціни, які використовуються в його системі маржі, наявність процедури та обґрунтованих моделей оцінки для використання в обставинах, за яких дані щодо ціноутворення не є доступними або надійними.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Які джерела даних про ціни використовує ЦК у своїй моделі маржі? Які дані використовує ЦК для визначення розміру початкової маржі?</p> <p>У який спосіб ЦК визначає, що цінові дані, які він використовує у своїй системі маржі, є вчасними та надійними, включаючи за потреби ціни, надані третьою стороною?</p> <p>Описати механізми визначення ціни для розрахунку розміру маржі, які ЦК використовує, коли актуальні дані про ціни не є доступними або надійними.</p>

1	2	3
		У який спосіб ЦК перевіряє моделі, які він використовує, коли актуальні дані про ціни не є доступними або надійними?
38	<p>3) використання ризик-орієнтовних моделей та параметрів початкової маржі, які зумовлюють установлення вимог щодо маржі, достатньої для покриття його потенційних майбутніх ризиків для учасників у період між останнім збором маржі та закриттям позицій у разі невиконання зобов'язань учасником.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Описати модель початкової маржі, яку використовує ЦК, з урахуванням методу визначення потенційних майбутніх ризиків? Який рівень покриття моделі початкової маржі?</p> <p>Зазначити обґрунтовані припущення моделі початкової маржі.</p> <p>У який спосіб ЦК визначає ключові параметри та вихідні дані для моделі маржі (наприклад, строки ліквідації та інтервал надійності)?</p> <p>Як ЦК визначає відповідний період закриття для кожного активу? У який спосіб ЦК ураховує потенційне збільшення часу ліквідації в стресових ринкових умовах, та які фактори розглядаються в такому аналізі (наприклад, ліквідність ринку, вплив невиконання зобов'язань учасником)?</p> <p>Як ЦК визначає відповідний період вибірки для історичних даних, що використовуються в моделі маржі, та які фактори розглядаються (наприклад, відображення нових, поточних або минулих коливань, або використання імітованих даних для нових видів активів без використання історичних даних)?</p> <p>Як ЦК розглядає компроміс між швидкою ліквідацією та несприятливими ціновими ефектами?</p> <p>Яким чином ЦК урегулює проциклічність у своїй методології розрахунку та обліку маржі? Чи використовує ЦК далекоглядні і відносно стабільні та консервативні маржинальні вимоги з</p>

1	2	3
		<p>метою обмеження необхідності дестабілізуючих проциклічних змін?</p> <p>У який спосіб ЦК визначає та запобігає специфічним ризикам, пов'язаним з одночасним зростанням кредитного ризику та ризику неплатоспроможності контрагента?</p>
39	<p>4) проведення оцінки позицій учасників на підставі поточних ринкових цін, забезпечення щонайменше щоденного збирання варіаційної маржі.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Яку конструкцію моделі варіаційної маржі використовує ЦК? Надати детальний опис моделі, ураховуючи метод вимірювання поточного ризику, частоту проведення оцінки позицій, графік унесення маржі та ймовірності стягнення додаткової маржі протягом дня.</p> <p>Чи має ЦК відповідні повноваження та операційну спроможність для виставлення учасникам вимог про необхідність унесення початкової та внутрішньоденної варіаційної маржі?</p>
40	<p>5) можливість взаємозаліку або зменшення необхідної маржі між активами, за якими здійснюється кліринг, якщо ризик одного активу значно і надійно співвідноситься з ризиком іншого активу.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Чи дозволяє ЦК взаємозалік або зменшення необхідної маржі між активами, за якими він здійснює кліринг, або між активами, за якими він здійснює кліринг разом з іншим ЦК? Якщо так, то чи дотримується значне і надійне співвідношення ризику одного активу з ризиком іншого активу? У який спосіб ЦК здійснює взаємозалік або зменшення необхідної маржі?</p> <p>У який спосіб ЦК визначає та вимірює потенційний майбутній ризик на рівні активів та портфеля? Яким чином методологія розрахунку та обліку маржі ЦК ураховує компенсації або зменшення необхідної маржі для активів, за якими він здійснює кліринг?</p>

1	2	3
		<p>Якщо два або більше ЦК мають право пропонувати перехресну маржу, то яким чином ЦК гармонізує систему управління ризиками з іншими ЦК? Які юридичні та операційні домовленості регулюють механізми перехресної маржі?</p> <p>У який спосіб ЦК підтверджує надійність своєї методології, яка застосовується для розрахунку перехресної маржі? Як методологія ЦК ураховує ступінь цінової залежності, а також її стабільність у стресових ринкових умовах?</p>
41	<p>б) щоденний аналіз та контроль за показниками своєї моделі маржі та загальним маржинальним покриттям, регулярна оцінка теоретичних та емпіричних властивостей своєї моделі маржі для всіх активів, які обслуговує об'єкт оверсайту, з урахуванням широкого діапазону параметрів і припущень, які відображають можливі ринкові умови.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Надати детальний опис методології ретроспективного тестування та продуктивності моделі з урахуванням цільового рівня надійності та результату загального маржинального покриття. Яким чином таке тестування впливає на ефекти портфеля в межах та між класами активів у межах ЦК та програм перехресної маржі з іншими ЦК? Як часто проводяться такі тестування?</p> <p>Надати детальний опис аналізу чутливості показників ефективності моделі та загального покриття методології початкової маржі ЦК. Чи охоплює аналіз широкий спектр параметрів, припущень, історичних даних і гіпотетичних ринкових умов, а також позиції учасників з урахуванням стресових умов? Як часто проводиться такий аналіз?</p> <p>Чи були виявлені потенційні недоліки моделі маржі під час проведення ретроспективного тестування та аналізу чутливості? Якщо так, то які саме?</p>

1	2	3
		<p>Які дії вживатиме ЦК, якщо функціонування моделі маржі не відповідатиме очікуванням? Чи розкриває ЦК результати свого ретроспективного тестування та аналізу чутливості? Якщо так, то в який спосіб та в якому обсязі?</p>
42	<p>7) регулярна перевірка та перегляд своєї системи маржі. Застосовується до ЦК</p>	<p>Хто та в який спосіб здійснює регулярний перегляд та перевірку системи маржі ЦК, включаючи її теоретичні та емпіричні властивості? Як часто здійснюється такий перегляд та перевірка? Яким чином ЦК уносить до своїх механізмів управління істотні зміни та коригування методології маржі, включно з параметрами? У який спосіб і кому ЦК розкриває інформацію про метод та результати перегляду і перевірки своєї системи маржі?</p>
43	<p>7. Принцип 7. Управління ризиком ліквідності (підпункт 7 пункту 9 розділу II Інструкції)</p>	
44	<p>1) наявність чіткої системи управління ризиком ліквідності, на який об'єкт оверсайту наражається учасниками, розрахунковими банками, постачальниками ліквідності та іншими особами. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Описати систему управління ризиком ліквідності, на який об'єкт оверсайту наражається учасниками, розрахунковими банками, банками, у яких відкриті рахунки об'єкта оверсайту, депозитарними установами, постачальниками ліквідності (у кожній відповідній валюті). Якими є походження та розмір потреб у ліквідності об'єкта оверсайту та пов'язаних із цим джерел ризику ліквідності, що виникає в об'єкта оверсайту у кожній відповідній валюті?</p>

1	2	3
		Чи враховує об'єкт оверсайту потенційний сукупний ризик ліквідності, на який його наражає окремий суб'єкт господарювання та його афілійовані особи, що можуть виконувати кілька функцій в об'єкті оверсайту (наприклад, учасник об'єкта оверсайту, який одночасно є розрахунковим банком), та яким чином?
45	2) достатність ефективних операційних ресурсів та аналітичних інструментів для постійного та своєчасного виявлення, постійне та своєчасне вимірювання та моніторинг грошових потоків, включаючи використання денної ліквідності. Застосовується до СРЦП, ЦК	Які операційні та аналітичні інструменти та яким чином використовує об'єкт оверсайту для виявлення, вимірювання та моніторингу його грошових потоків та розрахунків? Яким чином об'єкт оверсайту використовує ці інструменти для виявлення, вимірювання та постійного моніторингу його грошових потоків та розрахунків, включаючи використання денної ліквідності?
46	3) наявність ліквідних активів у кількості (у всіх відповідних валютах), достатній для забезпечення виконання зобов'язань щонайменше впродовж операційного дня та, якщо це передбачено, упродовж операційного часу, одного чи кількох днів у разі різних потенційних надзвичайних ситуацій. Застосовується до СРЦП	Яким чином об'єкт оверсайту встановлює обсяг ліквідних активів (у кожній відповідній валюті), необхідних для здійснення розрахунків щонайменше впродовж операційного дня, та, якщо це передбачено впродовж операційного часу, одного чи кількох днів? Які потенційні стрес-сценарії використовує об'єкт оверсайту для підтвердження визначеного обсягу ліквідних активів? Чи включають зазначені сценарії випадок невиконання зобов'язань учасником та його афілійованих осіб, що призведе до найбільшого сукупного ризику ліквідності об'єкта оверсайту в надзвичайних ситуаціях?

1	2	3
		Який очікуваний розрахунковий розмір зменшення ліквідності за кожною валютою, які об'єкт оверсайту має покрити?
47	4) підтримка достатньої кількості ліквідних ресурсів у всіх відповідних валютах для здійснення платежів, пов'язаних із цінними паперами, здійснення необхідних платежів за варіаційною маржею та виконання інших платіжних зобов'язань вчасно з високим ступенем визначеності в межах широкого кола потенційних стресових сценаріїв. Застосовується до ЦК	<p>У який спосіб об'єкт оверсайту визначає кількість ліквідних ресурсів у всіх відповідних валютах для здійснення платежів, пов'язаних із цінними паперами, здійснення необхідних платежів за варіаційною маржею та виконання інших платіжних зобов'язань вчасно? Які потенційні стресові сценарії (включаючи, але не обмежуючись, невиконання зобов'язань учасником та його афілійованими особами, який би створив найбільше сукупне зобов'язання щодо платежу в екстремальних, але ймовірних ринкових умовах), використовує об'єкт оверсайту для створення цього визначення?</p> <p>Який розрахунковий розмір дефіциту ліквідності в кожній валюті, який необхідно покрити, після невиконання зобов'язань учасником та його афілійованими особами, який би створив найбільше сукупне платіжне зобов'язання для об'єкта оверсайту в екстремальних, але ймовірних ринкових умовах? Як часто об'єкт оверсайту визначає таке?</p> <p>Чи має будь-який вид діяльності об'єкта оверсайту більш складний профіль ризику (наприклад, кліринг фінансових інструментів, які характеризуються дискретними зниженнями цін, які призводять до невиконання зобов'язань учасником, або які значно корелюються з потенційними невиконаннями</p>

1	2	3
		<p>зобов'язань учасниками)? Чи є об'єкт оверсайту системно важливим у кількох юрисдикціях?</p> <p>Якщо об'єкт оверсайту здійснює діяльність із більш складним профілем ризику або є системно важливим у кількох юрисдикціях, чи передбачає він підтримку додаткових ресурсів, достатніх для покриття більш широкого кола стресових сценаріїв, які включали б невиконання зобов'язань двох учасників та їх афілійованих осіб, які б створювали найбільше сукупне платіжне зобов'язання перед об'єктом оверсайту в екстремальних, але ймовірних ринкових умовах?</p>
48	<p>5) можливість використовувати як основні ліквідні активи в кожній відповідній валюті кошти в Національному банку та кредитоспроможних банках, а також предмети застави або інвестицій, що можуть бути оперативно реалізовані та відповідають вимогам, установленим Національним банком до активів, які можуть бути прийняті ним у заставу для регулювання ліквідності.</p> <p>Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Розкрити інформацію щодо складу та обсягу основних ліквідних активів, які має у своєму розпорядженні об'єкт оверсайту в кожній відповідній валюті. Яким чином та в який термін ці ліквідні активи можуть стати доступними для об'єкта оверсайту?</p> <p>Описати механізми, що узгоджені та використовуються об'єктом оверсайту для конвертації активів, прийнятих у забезпечення, у готівкові кошти з можливістю негайного їх використання. Яким чином об'єкт оверсайту може підтвердити, що зазначені механізми матимуть високу надійність у надзвичайній ситуації?</p> <p>Чи були виявлені об'єктом оверсайту будь-які потенційні перешкоди щодо доступу до своїх ліквідних активів, якщо так, то які саме?</p> <p>Якщо об'єкт оверсайту має постійний доступ до кредиту Національного банку, то потенційно в якому обсязі можуть бути</p>

1	2	3
		<p>залучені кошти з метою відповідності ліквідних активів вимогам Національного банку та міжнародних стандартів щодо наявності мінімальних ліквідних активів у відповідних валютах?</p> <p>Чи є достатнім обсяг доступних основних ліквідних активів у кожній відповідній валюті для забезпечення здійснення своєчасних розрахунків, чим це підтверджується?</p>
49	<p>б) можливість доповнювати основні ліквідні активи додатковими активами, що можуть бути оперативно реалізовані та відповідають вимогам, установленим Національним банком до активів, які можуть бути прийняті ним у заставу для регулювання ліквідності.</p> <p>Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Розкрити інформацію щодо обсягу та складу додаткових ліквідних активів, які має у своєму розпорядженні об'єкт оверсайту.</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту визначає, що додаткові ліквідні ресурси за потреби будуть реалізовані або прийняті як забезпечення для отримання коштів у необхідній валюті, у тому числі в разі надзвичайної ситуації?</p> <p>Яка частка додаткових ліквідних активів відповідає вимогам, установленим Національним банком до активів, які можуть бути прийняті ним у заставу для регулювання ліквідності банків?</p> <p>У яких випадках об'єкт оверсайту використовує додаткові ліквідні активи в доповнення або замість основних ліквідних активів?</p> <p>Чи відповідає обсяг і доступність наявних додаткових та основних ліквідних активів потребам у ліквідності, виявленим під час стрес-тестування для визначення адекватності ліквідних активів відповідно до ключового положення 9 принципу 7 цього Запитальника (рядок 52 цієї таблиці)?</p>

1	2	3
50	<p>7) надання постачальникам ліквідності достатньої інформації для управління ризиком ліквідності, установлення механізмів контролю та регулярне його здійснення за здатністю постачальників ліквідності виконувати покладені на них зобов'язання та управляти ризиком ліквідності, здійснення тестування процедур оцінки ліквідності активів та постачальників ліквідності.</p> <p>Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Чи залучає об'єкт оверсайту кошти учасників об'єкта оверсайту чи інших постачальників ліквідності для забезпечення достатності основних ліквідних активів? Якщо так, то хто є постачальниками ліквідності? Яким чином об'єкт оверсайту визначає, що кожен потенційний постачальник ліквідності має достатньо інформації для розуміння та управління своїм супутнім ризиком ліквідності в кожній відповідній валюті, у тому числі в стресових умовах?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту встановлює, що кожен із потенційних постачальників ліквідності спроможний постійно виконувати свої зобов'язання у всіх відповідних валютах?</p> <p>Чи враховує об'єкт оверсайту доступ постачальників ліквідності до кредиту Національного банку під час оцінки обсягу активів, що можуть бути від них залучені?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту перевіряє своєчасність та надійність своїх процедур доступу до ліквідних активів постачальників ліквідності та з якою періодичністю?</p>
51	<p>8) надання переваги використанню послуг, що надаються Національним банком, з виконання платежів та розрахунків та/або послуг, пов'язаних з обслуговуванням цінних паперів, для підвищення якості управління ризиком ліквідності.</p> <p>Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Чи має об'єкт оверсайту доступ або право на отримання доступу до рахунків, послуг із виконання платежів та розрахунків та/або послуг, пов'язаних із цінними паперами, що надаються Національним банком (у кожній відповідній валюті)?</p> <p>Чи використовує об'єкт оверсайту доступні йому послуги Національного банку для здійснення платежів і розрахунків та</p>

1	2	3
		<p>управління ризиком ліквідності, що виникає в кожній відповідній валюті?</p> <p>Якщо об'єкт оверсайту користується іншими послугами, ніж ті, що пропонуються Національним банком та є доступними для нього, чи проаналізовано потенціал для підвищення якості управління ризиком ліквідності шляхом розширення використання послуг Національного банку?</p> <p>Які перспективи щодо розширення переліку послуг, що надаються Національним банком та є доступними для об'єкта оверсайту, визначені ним?</p>
52	<p>9) визначення обсягу та регулярний аналіз достатності ліквідних активів шляхом стрес-тестування з урахуванням широкого спектра можливих сценаріїв, прозорі процедури звітування про результати стрес-тестування відповідним органам об'єкта оверсайту. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту використовує стрес-тестування для визначення необхідного обсягу та перевірки достатності ліквідних активів у кожній відповідній валюті? З якою періодичністю здійснюється стрес-тестування щодо ліквідних активів?</p> <p>Описати процес звітування щодо результатів стрес-тестування особам, уповноваженим на прийняття рішень в об'єкті оверсайту, з метою забезпечення своєчасної оцінки та коригування розміру і складу ліквідних активів об'єкта оверсайту та системи управління ризиком ліквідності</p> <p>Які сценарії використовуються об'єктом оверсайту для стрес-тестування? Якою мірою вони враховують поєднання пікових історичних коливань цін (на фінансові інструменти, заставу), зміни інших ринкових факторів, таких як детермінанти цін і</p>

1	2	3
		<p>криві прибутковості, численні випадки невиконання зобов'язань учасниками в різні періоди часу, виникнення одночасних труднощів з фінансуванням та на ринках активів, а також різні стресові ситуації в екстремальних, але ймовірних ринкових умовах?</p> <p>Чи враховують сценарії та стрес-тести особливості здійснення платежів та розрахунків в об'єкті оверсайту (наприклад, у режимі реального часу або відкладені платежі; з або без гарантії, моделей 1, 2 або 3 поставки проти оплати) та ризик ліквідності, який несе безпосередньо об'єкт оверсайту, учасники об'єкта оверсайту, чи обидва? Якщо так, то яким чином?</p> <p>Наскільки сценарії та стрес-тести враховують характер і розмір потреби у ліквідних активах та пов'язані з цим джерела ризиків, що виникають у об'єкті оверсайту, з метою своєчасного виконання ним платіжних зобов'язань, ураховуючи те, що окремі організації та їхні філії можуть одночасно виступати у різних ролях по відношенню до об'єкта оверсайту?</p> <p>З якою періодичністю та яким чином об'єкт оверсайту оцінює ефективність та відповідність параметрів та припущень, що застосовуються під час стрес-тестування?</p> <p>Описати процедуру перевірки обраної моделі управління ризиком ліквідності, тобто підтвердження її результативності. З якою періодичністю здійснюється підтвердження результативності обраної моделі?</p>

1	2	3
		Чи обґрунтовані та визначені механізми управління обсягом та видами ліквідних активів? Якщо так, то якими документами?
53	10) чіткі правила та процедури відновлення ліквідності, що враховують поповнення ліквідних активів, які можуть бути використані в надзвичайній ситуації для забезпечення продовження безперервної, надійної та ефективної діяльності об'єкта оверсайту. Застосовується до СРЦП, ЦК	Яким чином правила об'єкта оверсайту та встановлені процедури дають змогу об'єкту оверсайту своєчасно здійснювати розрахунки впродовж операційного дня у випадку невиконання зобов'язань одним або групою учасників? Яким чином і в якій мірі правила та процедури об'єкта оверсайту регулюють непередбачуваний і потенційно непокритий дефіцит ліквідності, щоб уникнути відміни, відкликання або затримки розрахунку за платіжними зобов'язаннями в той самий день? Описати правила та процедури, що дають змогу об'єкту оверсайту поповнювати ліквідні активи в надзвичайній ситуації.
54	8. Принцип 8. Остаточність розрахунків (підпункт 8 пункту 9 розділу II Інструкції):	
55	1) чітке визначення у правилах об'єкта оверсайту моменту остаточності розрахунків. Застосовується до СРЦП, ЦК	У який момент процесу розрахунків розпорядження / інструкція або інше зобов'язання є остаточним, тобто безвідкличним та безумовним? Чи встановлено та задокументовано момент остаточності розрахунків, в якому документі? Для кого є доступною ця інформація та яким чином вона представлена для ознайомлення? За яких умов розрахунки за зобов'язанням між об'єктом оверсайту та учасниками об'єкта оверсайту або між учасниками об'єкта оверсайту відповідно до законодавства України, правил

1	2	3
		<p>об'єкта оверсайту, включно з застосовним законодавством про неплатоспроможність, є завершеними?</p> <p>Чи здійснює об'єкт оверсайту юридичну експертизу (або застосовує інші способи) для підтвердження високого ступеня правової визначеності в тому, що остаточність розрахунків буде досягнута в усіх відповідних юрисдикціях, суб'єктом права яких є об'єкт оверсайту та його учасники?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту забезпечує остаточність розрахунків у разі взаємопов'язаності з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку?</p> <p>Для СРЦП: яким чином досягається узгодженість остаточності розрахунків між СРЦП та, якщо це доцільно, платіжною системою, де відбуваються відповідні грошові розрахунки?</p> <p>Для ЦК в розрізі грошових продуктів: який взаємозв'язок між остаточністю зобов'язань у ЦК та остаточністю розрахунків за вимогами та зобов'язаннями ЦК в інших системах залежно від правил відповідного ЦД/СРЦП та платіжної системи?</p>
56	<p>2) забезпечення остаточності розрахунків не пізніше завершення дати валютування, надання переваги розрахункам упродовж операційного дня в режимі реального часу. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>Чи дозволяє побудова об'єкта оверсайту забезпечувати остаточність розрахунків на дату валютування (або в день розрахунку)? У який спосіб об'єкт оверсайту забезпечує остаточність розрахунків не пізніше завершення запланованої дати валютування?</p>

1	2	3
		<p>Чи виникали в об'єкті оверсайту ситуації відстрочки виконання остаточних розрахунків на наступний робочий день, яке не було обумовлено правилами об'єкта оверсайту, процедурами або контрактами? Якщо такі відстрочки виникали внаслідок дій об'єкта оверсайту, то які заходи були вжиті об'єктом оверсайту з метою уникнення подібних ситуацій у майбутньому? Чи виникали в об'єкті оверсайту ситуації відстрочки виконання остаточних розрахунків на дату валютування (або в день розрахунку), яке було обумовлене кіберінцидентом? Чи розроблені об'єктом оверсайту системи та процеси, що обмежують вплив будь-якого кіберінциденту на остаточність розрахунків та дозволяють відновити точні дані та критичні операції протягом двох годин після збою, завершити врегулювання до завершення операційного дня та зберегти цілісність трансакцій?</p> <p>Чи забезпечуються в об'єкті оверсайту розрахунки в режимі реального часу або до завершення операційного дня? Яким чином учасники об'єкта оверсайту інформуються про остаточність розрахунків?</p> <p>Якщо розрахунки здійснюються періодично (мультипакетний режим розрахунків), то якою є періодичність оброблення пакетів та впродовж якого часу вони обробляються? Який порядок дій, якщо учасник об'єкта оверсайту не має достатньо активів на момент розрахунків? Чи включаються ці трансакції в розрахунки</p>

1	2	3
		<p>в наступний пакет? Якщо так, то яким є статус таких операцій і в який момент настає остаточність розрахунків за ними?</p> <p>Якщо розрахунки не здійснюються в режимі реального часу або до кінця операційного дня, то як платіжна система або СРЦП розглядає можливість упровадити один із зазначених режимів розрахунків?</p>
57	<p>3) чітке визначення у правилах та процедурах об'єкта оверсайту моменту, після якого непроведені платежі, невиконані розпорядження на переказ або інші зобов'язання не можуть бути відкликани учасником.</p> <p>Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>У який спосіб об'єкт оверсайту встановлює момент, коли невиконані розрахунки / розпорядження / інструкції, інші зобов'язання не можуть бути відкликани учасником? У який спосіб об'єкт оверсайту не допускає одностороннього скасування прийнятих, але невиконаних розрахунків/ розпоряджень/інструкцій, інших зобов'язань після визначеного моменту?</p> <p>За яких умов інструкція або зобов'язання, які прийняті системою для розрахунків, все ще може бути відкликане (наприклад, за наявності черги виконання зобов'язань)? Хто має право відкликати невиконані платежі або розпорядження та інструкції щодо цінних паперів? Описати процедуру відкликання.</p> <p>За яких умов об'єкт оверсайту допускає винятки та продовження кінцевого строку можливості відкликання документів?</p> <p>Якими документами об'єкта оверсайту це регламентовано та яким чином і для кого це є доступним?</p>
58	<p>9. Принцип 9. Організація грошових розрахунків (підпункт 9 пункту 9 розділу II Інструкції):</p>	

1	2	3
59	1) здійснення, якщо це можливо і доцільно, розрахунків у коштах, розміщених на рахунку у Національному банку. Застосовується до СРЦП, ЦК	У який спосіб об'єкт оверсайту організовує грошові розрахунки? Хто виконує функцію розрахункового банку для об'єкта оверсайту? Якщо об'єкт оверсайту забезпечує здійснення розрахунків у різних валютах, то як організовано розрахунки в кожній валюті? Якщо об'єкт оверсайту не здійснює розрахунки через рахунок у Національному банку, то зазначте причини.
60	2) здійснення розрахунків активами з нульовим або низьким кредитним ризиком та ризиком ліквідності (якщо розрахунки не здійснюються у коштах, розміщених на рахунку в Національному банку). Застосовується до СРЦП, ЦК	Яким чином об'єкт оверсайту, якщо не здійснює розрахунки через рахунок у Національному банку, здійснює оцінку кредитного ризику та ризику ліквідності активів, що використовуються для розрахунків? Якщо об'єкт оверсайту здійснює розрахунок грошима комерційного банку, як об'єкт оверсайту вибирає свої розрахункові банки? Які конкретні критерії відбору використовує об'єкт оверсайту?
61	3) здійснення моніторингу, управління та обмеження кредитного ризику та ризику ліквідності об'єкта оверсайту, спричинених розрахунковими банками, встановлення вимог до розрахункових банків і контроль за їх дотриманням (крім Національного банку). Застосовується до СРЦП, ЦК	Які вимоги установлені об'єктом оверсайту до розрахункового банку? Якими документами це регламентовано? Наприклад, у який спосіб та з якою періодичністю об'єкт оверсайту перевіряє дотримання розрахунковим банком вимог щодо платоспроможності, капіталізації, доступу до ліквідності та операційну спроможність? Яким чином об'єкт оверсайту здійснює моніторинг, управління та обмеження кредитного ризику та ризику ліквідності, на які його наражає розрахунковий банк? Чи здійснює об'єкт оверсайту

1	2	3
		та в який спосіб моніторинг та управління концентрацією поточного та майбутнього кредитного ризику та ризику ліквідності, на які він наражається в результаті такої взаємодії? Чи оцінює об'єкт оверсайту та в який спосіб потенційні збитки та дефіцит ліквідності, а також збитки своїх учасників в разі неплатоспроможності розрахункового банку?
62	4) мінімізація та контроль за кредитним ризиком та ризиком ліквідності об'єкта оверсайту в разі здійснення грошових розрахунків самостійно в обліковій системі об'єкта оверсайту. Застосовується до СРЦП, ЦК	У який спосіб об'єкт оверсайту, що здійснює грошові розрахунки самостійно у своїй обліковій системі, мінімізує та контролює кредитний ризик і ризик ліквідності?
63	5) чітке визначення у договорах з розрахунковими банками моменту виконання грошового переказу в системі розрахункових банків та моменту остаточності розрахунків, проведення розрахунків якнайшвидше, принаймні до кінця операційного дня. Застосовується до СРЦП, ЦК	Чи визначають договори, укладені об'єктом оверсайту з його розрахунковими банками, коли має бути виконано переказ, коли цей переказ стає остаточним після виконання і вихідний платіж буде відправлено? Чи завершуються платежі через розрахунковий банк максимум до кінця операційного дня? Якщо ні, то потрібно зазначити причини. Чи здійснюються платежі протягом дня? Якщо ні, то потрібно зазначити причини.
64	10. Принцип 10. Фізична поставка (підпункт 10 пункту 9 розділу II Інструкції):	
65	1) чітке визначення зобов'язань об'єкта оверсайту щодо поставки інструментів, що мають фізичну форму, або товарів.	Які види інструментів, що мають фізичну (документарну або іншу) форму та передбачають фізичну поставку, обліковує (зберігає) об'єкт оверсайту? Чи встановлено процедури фізичної

1	2	3
	Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	<p>поставки для кожного з цих інструментів? Якщо так, яким документом?</p> <p>Якими є обов'язки та відповідальність об'єкта оверсайту щодо фізичної поставки інструментів або товарів? Яким чином ці обов'язки визначені та задокументовані? У який спосіб і кому ці документи розкриваються?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту взаємодіє з учасниками для забезпечення розуміння учасниками своїх зобов'язань та процедур, пов'язаних із фізичною поставкою?</p>
66	<p>2) виявлення, здійснення моніторингу, контролю та управління ризиками і витратами, пов'язаними з фізичною поставкою інструментів або товарів.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту виявляє ризики і витрати, пов'язані зі зберіганням та фізичною поставкою інструментів або товарів? Чи виявив об'єкт оверсайту ризики і витрати, пов'язані з фізичною поставкою? Якщо так, то які саме, та які заходи були вжиті для подальшого їх уникнення?</p> <p>Описати процеси, процедури та засоби контролю, які використовує об'єкт оверсайту для моніторингу та управління ризиками і витратами, пов'язаними з фізичною поставкою інструментів та їх зберіганням.</p> <p>У яких випадках об'єкт оверсайту може не брати безпосередню участь у фізичній поставці інструментів між учасниками, якщо обидві сторони чітко визначені? Описати правила та процедури такої поставки. Чи чітко відображено у правилах та супутніх договорах обов'язок учасника щодо такої поставки? Чи визначено правилами та процедурами об'єкта оверсайту порядок</p>

1	2	3
		<p>дій у разі невиконання зобов'язань учасником щодо фізичної поставки?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту контролює виконання учасниками своїх зобов'язань щодо фізичної поставки? Якщо так, то описати процедуру контролю. У який спосіб об'єкт оверсайту контролює наявність необхідних систем та ресурсів для виконання учасниками своїх зобов'язань щодо фізичної поставки?</p>
67	<p>11. Принцип 11. Центральний депозитарій цінних паперів (підпункт 11 пункту 9 розділу II Інструкції):</p>	
68	<p>1) наявність належних правил, процедур, засобів контролю, надійних та безпечних методів обліку для забезпечення захисту прав емітентів та власників цінних паперів, процедур та механізмів протидії несанкціонованому заведенню/видаленню цінних паперів у(з) систему(и) обліку цінних паперів, здійснення щоденного звірення дотримання цілісності випуску цінних паперів, які перебувають на обслуговуванні в об'єкті оверсайту.</p> <p>Застосовується до ЦД</p>	<p>Яким чином правила, процедури та методи контролю, що застосовує ЦД, забезпечують захист прав емітентів та власників цінних паперів?</p> <p>Яким чином правила, процедури та методи контролю, що застосовує ЦД, забезпечують правильність обліку цінних паперів на рахунках його учасників та захищають від ризиків, пов'язаних із наданням ЦД інших послуг?</p> <p>Як ЦД гарантує, що має надійну практику обліку та зберігання цінних паперів? Чи перевіряється аудитом достатність гарантій для задоволення прав учасників об'єкта оверсайту та/або їх клієнтів? З якою періодичністю проводиться аудит процедур та внутрішнього контролю, який використовується в об'єкті оверсайту, для забезпечення належного зберігання цінних паперів? Чи були виявлені порушення встановлених процедур? Якщо так, то які саме?</p>

1	2	3
		<p>Описати внутрішні процедури заведення та видалення цінних паперів у(з) систему(и) обліку цінних паперів ЦД та методи контролю за ними. Якими документами це регламентується? У який спосіб ЦД запобігає несанкціонованому заведенню та видаленню цінних паперів та забезпечує контроль за цілісністю випусків цінних паперів?</p> <p>Чи здійснює ЦД періодичне, щонайменше один раз на день, звіряння дотримання цілісності випусків цінних паперів кожного емітента? У який спосіб ЦД забезпечує дотримання цілісності випусків цінних паперів? Чи були зафіксовані випадки порушення цілісності випуску цінних паперів в обліку ЦД? Якщо так, то які заходи були вжиті, у тому числі для подальшого їх уникнення?</p> <p>У який спосіб ЦД забезпечує цілісність випусків цінних паперів, якщо випуск цінних паперів не в повному обсязі знерухомлений та обліковується у ЦД?</p>
69	2) унеможливлення виникнення овердрафтів та від'ємних залишків на рахунках у цінних паперах. Застосовується до ЦД	<p>Описати механізми, які використовує ЦД для контролю та недопущення виникнення овердрафтів та від'ємних залишків на рахунках у цінних паперах. Чи були виявлені випадки виникнення овердрафтів та від'ємних залишків на рахунках у цінних паперах? Якщо так, то:</p> <p>за яких обставин виник овердрафт та/або від'ємний залишок на рахунку у цінних паперах;</p>

1	2	3
		які негативні наслідки мало утворення овердрафтів і від'ємних залишків на рахунках у цінних паперах та для кого; які заходи були вжиті ЦД (у тому числі для подальшого уникнення аналогічної ситуації)?
70	3) здійснення обліку дематеріалізованих/знерухомлених цінних паперів, стимулювання та сприяння знерухомленню та дематеріалізації цінних паперів. Застосовується до ЦД	Чи всі цінні папери випущені та зберігаються в дематеріалізованій формі? Яку частку становлять дематеріалізовані цінні папери в загальному обсязі цінних паперів, які зберігаються та обліковуються у ЦД? Який відсоток від загальної кількості трансакцій стосується дематеріалізованих цінних паперів? Якщо цінні папери випущені в документарній формі, чи передбачена можливість їх знерухомлення та забезпечення їх зберігання та обігу шляхом електронної реєстрації? Якщо так, то описати порядок знерухомлення цінних паперів документарної форми існування. Яку частку становлять знерухомлені цінні папери у загальному обсязі цінних паперів, які зберігаються та обліковуються в ЦД? Який відсоток від загальної кількості трансакцій стосується знерухомлених цінних паперів? Чи здійснює ЦД стимулювання та сприяння знерухомленню та дематеріалізації цінних паперів документарної форми існування? Якщо так, то в який спосіб?
71	4) забезпечення захисту активів від депозитарного ризику шляхом установлення відповідних правил і	Яким чином правила та процедури ЦД забезпечують захист активів від депозитарного ризику, включаючи: уникнення ризику втрат унаслідок недбалості ЦД;

1	2	3
	<p>процедур, які мають повною мірою відповідати законодавству України. Застосовується до ЦД</p>	<p>запобігання неправомірному використанню активів, шахрайству, неякісному управлінню ЦД; недопущення неналежного обліку або неспроможності ЦД захищати інтереси учасників? У який спосіб ЦД контролює та забезпечує відповідність власних правил і процедур вимогам законодавства України та міжнародним стандартам? Чи використовує ЦД інші методи захисту активів учасників від депозитарного ризику (наприклад, від привласнення, знищення, розкрадання)? Якщо так, то які саме (наприклад, страхування, методи компенсації)?</p>
72	<p>5) наявність надійної системи обліку, яка дає змогу забезпечити сегрегацію активів, що належать об'єкту оверсайту, від активів учасників об'єкта оверсайту, а також сегрегацію активів між учасниками об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦД</p>	<p>Описати облікову модель та механізми сегрегації, які використовує ЦД. У який спосіб ЦД забезпечує сегрегацію: активів, що належать ЦД, від цінних паперів учасників ЦД; цінних паперів учасників? У який спосіб ЦД операційно забезпечує сегрегацію цінних паперів учасників та цінних паперів, які належать клієнтам учасників (якщо це не суперечить законодавству України)? Хто забезпечує управління рахунком клієнта учасника в обліковій системі ЦД? Описати технологію обліку та переведенню цінних паперів клієнтів учасників у обліковій системі ЦД</p>
73	<p>б) чітка система моніторингу, виявлення, вимірювання та управління ризиками, які можуть</p>	<p>Чи надає ЦД інші послуги, крім послуг централізованого зберігання цінних паперів та адміністрування рахунків у цінних</p>

1	2	3
	<p>виникати внаслідок виконання об'єктом оверсайту інших видів діяльності. Застосовується до ЦД</p>	<p>паперах? Якщо так, то які саме послуги та якими документами це передбачено? Які ризики, пов'язані з наданням додаткових послуг, виникають або можуть потенційно виникнути в діяльності ЦД та/або його учасників? Описати механізми виявлення, вимірювання, моніторингу та управління зазначеними видами ризиків. Яким чином ЦД визначає ефективність цих механізмів? Чи були виявлені ризики, пов'язані з наданням інших видів послуг? Якщо так, то які саме ризики було виявлено, які послуги спричинили виникнення ризику та які заходи були вжиті?</p>
74	<p>12. Принцип 12. Системи обміну активами (підпункт 12 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 4 “Управління кредитним ризиком”, 7 “Управління ризиком ліквідності”, 8 “Остаточність розрахунків”:</p>	
75	<p>1) мінімізація ризику втрати основної суми операції при здійсненні розрахунків за двома взаємозалежними зобов'язаннями шляхом забезпечення здійснення остаточного розрахунку за одним із зобов'язань виключно після остаточного розрахунку за іншим незалежно від того, який режим розрахунків застосовується в об'єкті оверсайту. Застосовується до СРЦП, ЦК</p>	<p>У який спосіб правова основа, програмно-технічні засоби та система управління ризиками мінімізують ризик втрати основної суми операції? Якими процедурами забезпечується здійснення остаточних розрахунків за одним із зобов'язань лише після остаточних розрахунків за іншим? У якому режимі здійснюються розрахунки за взаємозалежними зобов'язаннями – одиночних розрахунків (трансакція за трансакцією) чи за результатами нетингу? Чи є момент остаточності розрахунків за двома взаємозалежними зобов'язаннями одночасним? Якщо ні, то в</p>

1	2	3
		<p>який момент розрахунки стають безвідкличними і безумовними за кожним із цих зобов'язань? Чи мінімізується часовий інтервал між моментом блокування та фінальним розрахунком взаємозалежних зобов'язань? Якими документами це регламентовано? Яким чином активи, за якими не завершено розрахунок, захищені від третіх осіб (наприклад, інших кредиторів, податкових органів)?</p> <p>Для ЦК:</p> <p>Чи покладається ЦК на сервіси поставки проти оплати або платіж проти платежу, які надають інші суб'єкти інфраструктури фінансового ринку, такі як СРЦП або платіжна система? Якщо так, то наскільки ЦК визначає рівень своєї залежності від таких сервісів? Які договірні стосунки має ЦК із СРЦП або платіжними системами для забезпечення остаточного розрахунку за одним із зобов'язань виключно після остаточного розрахунку іншого?</p>
76	13. Принцип 13. Правила та процедури, що належать до випадків невиконання зобов'язань учасником (підпункт 13 пункту 9 розділу II Інструкції):	
77	1) наявність правил, процедур та порядку дій і поповнення ресурсів, що забезпечать продовження виконання об'єктом оверсайту покладених на нього обов'язків у разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	Чи мають правила та процедури об'єкта оверсайту чітке визначення невиконання зобов'язань учасником? Зазначити умови (критерії), за яких зобов'язання учасника вважається невиконаним та/або учасник визнається об'єктом оверсайту таким, що не може продовжувати виконувати свої зобов'язання. Які методи виявлення випадків невиконання зобов'язань учасниками об'єкта оверсайту / неможливості продовжувати

1	2	3
		<p>виконувати зобов'язання в об'єкті оверсайту використовуються об'єктом оверсайту? Описати порядок прийняття рішення об'єктом оверсайту про невиконання зобов'язання учасником об'єкта оверсайту. Якими документами це регламентовано? Яким чином правила та процедури об'єкта оверсайту описують такі основні аспекти невиконання зобов'язань учасником: порядок дій об'єкта оверсайту в разі оголошення невиконання зобов'язань учасником; наскільки ці дії, процеси та рішення здійснюються автоматизовано в разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту та приклади тих рішень, що приймаються залежно від ситуації визначеними особами (у межах правового поля); ступінь автоматизації та дискреції таких дій об'єкта оверсайту; зміни, що вносяться до встановленого порядку здійснення розрахунків у разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту; порядок управління трансакцією на різних етапах оброблення; порядок очікуваних дій об'єкта оверсайту щодо власних та клієнтських трансакцій та рахунків; імовірна послідовність дій; функції, обов'язки та відповідальність різних сторін, включаючи інших учасників об'єкта оверсайту, які продовжують виконувати свої зобов'язання;</p>

1	2	3
		<p>інші процедури, які можуть застосовуватися для стримування впливу невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту. Якими документами це регламентовано? Яким чином правила та процедури, визначені об'єктом оверсайту, дають змогу йому швидко використати будь-які фінансові ресурси, визначені на покриття втрат та підтримання ліквідності, у разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту? Яким чином правила та процедури визначають порядок використання фінансових ресурсів? Якими документами це регламентовано? Яким чином правила та процедури визначають порядок поповнення ресурсів після невиконання зобов'язань учасником? Якими документами це регламентовано?</p>
78	<p>2) визначення відповідальності та обов'язків за реалізацію правил і процедур управління в разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту, включаючи використання альтернативних процедур, визначених у правилах об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК</p>	<p>Чи має керівництво об'єкта оверсайту внутрішні плани, що чітко розмежовують ролі та відповідальність щодо врегулювання випадків невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту, у тому числі якщо вживаються будь-які дискреційні заходи? Які це плани? Які типи комунікаційних процедур має об'єкт оверсайту для своєчасного інформування всіх відповідних заінтересованих осіб, включаючи регуляторів та державних установ, що здійснюють нагляд та оверсайт?</p>

1	2	3
		З якою періодичністю переглядаються внутрішні правила та процедури з порядком дій у разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту? Які механізми управління щодо таких правил та процедур?
79	3) оприлюднення ключових аспектів правил та процедур об'єкта оверсайту щодо невиконання зобов'язань учасником. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	Як об'єкт оверсайту оприлюднює або надає своїм учасникам ключові аспекти правил та процедур щодо: умов, за яких зобов'язання учасника вважається невиконаним і відповідні дії та рішення об'єкта оверсайту мають застосовуватися; осіб, які ініціюють такі дії в об'єкті оверсайту; переліку дій та рішень, що повинні застосовуватися, включаючи порядок дій щодо власних та клієнтських позицій, коштів та інших активів; механізму забезпечення виконання зобов'язань об'єктом оверсайту щодо інших учасників, які виконують свої зобов'язання; механізмів допомоги у вирішенні питань щодо зобов'язань учасника об'єкта оверсайту, який не виконує свої зобов'язання щодо клієнтів такого учасника (у разі наявності прямих відносин з клієнтами учасників)
80	4) здійснення не рідше, ніж один раз на рік та після внесення суттєвих змін до правил і процедур об'єкта оверсайту, тестування процедур, що належать до невиконання зобов'язань учасником	Яким чином об'єкт оверсайту взаємодіє зі своїми учасниками та іншими відповідними зацікавленими сторонами в тестуванні та перегляді процедур невиконання зобов'язань учасників? З якою періодичністю проводяться такі тестування? Чи

1	2	3
	<p>об'єкта оверсайту із залученням до цього процесу учасників об'єкта оверсайту та інших заінтересованих осіб. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК</p>	<p>використовуються об'єктом оверсайту результати цих тестувань? Якщо так, то яким чином? Якою мірою результати надаються правлінню, комітету з управління ризиками та відповідним органам? Який діапазон можливих сценаріїв і процедур у разі невиконання зобов'язань учасником об'єкта оверсайту покривають ці тестування? Яким чином об'єкт оверсайту тестує з іншими своїми учасниками режим впровадження дій та процедур у разі невиконання зобов'язань учасником?</p>
81	<p>14. Принцип 14. Сегрегація та переведення (підпункт 14 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 13 “Правила та процедури, що належать до випадків невиконання зобов'язань учасником”, 19 “Багаторівнева структура участі”, 23 “Розкриття правил, основних процедур та ринкових даних”:</p>	
82	<p>1) використання механізмів сегрегації та переведення для ефективного захисту позицій клієнтів учасника та пов'язаного з цими позиціями забезпечення від невиконання зобов'язань або неплатоспроможності цього учасника. Застосовується до ЦК</p>	<p>Які механізми сегрегації позицій та забезпечення має ЦК для ефективного захисту позицій клієнтів учасника та пов'язаного з цими позиціями забезпечення від невиконання зобов'язань учасником або неплатоспроможності цього учасника? Які механізми переведення використовує ЦК? Якими документами це врегульовано? Якщо ЦК обслуговує фондовий та грошовий ринки і не забезпечує механізмів сегрегації позицій та забезпечення, то в який спосіб ЦК досягає захисту активів клієнтів? Як ЦК оцінює, що законодавча база забезпечує досягнення того самого ступеня</p>

1	2	3
		<p>захисту та ефективності для клієнтів, який був би досягнутий за допомогою механізмів сегрегації та переведення?</p> <p>Чи пропонує ЦК клієнтам учасника додатковий захист їх позицій та пов'язаного забезпечення від одночасного невиконання зобов'язань учасником та його іншим клієнтом? Якщо так, то яким чином ЦК забезпечує ефективність такого захисту?</p> <p>Які має підтвердження ЦК того, що правова база забезпечує високий рівень впевненості щодо підтримки заходів ЦК із захисту та переведення позицій та забезпечення клієнтів учасника?</p> <p>Який аналіз провів ЦК стосовно можливості виконання своєї механізмів сегрегації та переведення, у тому числі будь-яких іноземних чи віддалених учасників? Зокрема, які іноземні закони визначає ЦК як такі, що сприяють сегрегації та переведенню позицій клієнтів учасників та пов'язаного забезпечення? Чи були виявлені проблеми та як вони були вирішені?</p>
83	<p>2) використання рахунків для відокремленого обліку позицій і забезпечення клієнтів учасника об'єкта оверсайту від позицій і забезпечення такого учасника об'єкта оверсайту.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>У який спосіб ЦК забезпечує сегрегацію позицій клієнтів учасника і пов'язане забезпечення від позицій учасника і його пов'язаного забезпечення? Який тип структури рахунку (індивідуальний чи узагальнений) використовує ЦК для обліку позицій клієнтів учасника і пов'язаного забезпечення? Яке обґрунтування такого вибору?</p> <p>Якщо ЦК або його депозитарні установи мають забезпечення, яке підтримує позиції клієнтів учасників, то що покривається</p>

1	2	3
		<p>таким забезпеченням (наприклад, вимоги щодо початкової або варіаційної маржі)?</p> <p>Чи покладається ЦК на дані обліку учасника, що містять інформацію про субрахунки окремих клієнтів учасника, для забезпечення інтересів кожного клієнта учасника? Якщо так, то в який спосіб ЦК забезпечує доступ до такої інформації? За допомогою якого методу ЦК отримує маржу клієнта з учасника – валовим чи нетингом? Наскільки забезпечення клієнта учасника піддається ризикам, пов'язаним з іншими клієнтами цього учасника?</p>
84	<p>3) наявність механізмів, що з високою вірогідністю забезпечують можливість переведення позицій та пов'язаного з ними забезпечення клієнтів учасника, який не виконує зобов'язання, одному або кільком іншим учасникам об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦК</p>	<p>У який спосіб механізми переведення, які використовує ЦК, забезпечують високу ймовірність того, що позиції та пов'язане забезпечення клієнтів учасника, який не виконує зобов'язання, передаватимуться одному або кільком іншим учасникам? Якими документами ЦК це врегульовано?</p> <p>У який спосіб ЦК отримує згоду від одного або кількох учасників, яким переводяться позиції та пов'язане забезпечення клієнта іншого учасника, який не виконує зобов'язання? Чи визначені механізми узгодження в правилах та процедурах ЦК? Якщо так, то слід описати їх. Чи є будь-які винятки? Якщо так, то як розкривається інформація про них?</p>
85	<p>4) розкриття правил, політики та процедур щодо сегрегації та переведення позицій клієнтів учасника та пов'язаного з цими позиціями</p>	<p>У який спосіб ЦК розкриває свої механізми сегрегації та переведення? Чи містить таке розкриття інформацію, чи</p>

1	2	3
	забезпечення, розкриття будь-яких обмежень, що можуть погіршити здатність об'єкта оверсайту відокремлювати або переводити позиції клієнтів учасника та пов'язане з цими позиціями забезпечення. Застосовується до ЦК	захищене пов'язане забезпечення клієнта на індивідуальному чи узагальненому (омнібусному) рахунку? Де і як визначаються та розкриваються ризики, витрати та невизначеності, пов'язані з механізмами сегрегації та переведення, які використовує ЦК? Як ЦК розкриває будь-які обмеження (наприклад, правові чи операційні), які можуть зашкодити здатності ЦК повністю відокремити або перевести позиції, та пов'язане забезпечення клієнтів учасника?
86	15. Принцип 15. Управління загальним комерційним ризиком (підпункт 15 пункту 9 розділу II Інструкції):	
87	1) чітка система моніторингу та управління загальним комерційним ризиком, включаючи втрати від недосконалої реалізації бізнес-стратегії, негативного грошового потоку або несподіваних та не виправдано високих операційних витрат. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	У які способи об'єкт оверсайту виявляє загрози, що можуть спричинити виникнення загального комерційного ризику, та їх джерела? Зазначити джерела загального комерційного ризику, виявлені об'єктом оверсайту. Яким чином об'єкт оверсайту здійснює моніторинг та управління своїм загальним комерційним ризиком? Чи враховує та в який спосіб враховує об'єкт оверсайту під час оцінки загального комерційного ризику його потенційний вплив на грошові потоки та капітал об'єкта оверсайту?
88	2) наявність чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу об'єкта оверсайту, у достатньому обсязі для продовження безперервного виконання операцій та надання послуг у разі виникнення втрат від загального	Чи підтримує об'єкт оверсайту чисті ліквідні активи, що фінансуються за рахунок власного капіталу об'єкта оверсайту, в обсязі, достатньому для забезпечення продовження виконання операцій та надання послуг на постійній основі, у тому числі в разі виникнення збитків?

1	2	3
	<p>комерційного ризику. Розмір необхідних чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу, повинен визначатися відповідно до загального профілю ризику об'єкта оверсайту та тривалості часу, необхідного для реалізації заходів щодо відновлення здійснення / надання критичних операцій / послуг об'єктом оверсайту або впорядкованого згортання діяльності об'єкта оверсайту.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту, з урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України</p>	<p>Описати методи та процедури обчислення об'єктом оверсайту обсягу чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу, необхідних для покриття свого загального комерційного ризику. Яким чином об'єкт оверсайту встановлює тривалість та супутні операційні витрати на відновлення здійснення / надання критичних операцій / послуг об'єктом оверсайту або впорядковане згортання діяльності об'єкта оверсайту?</p>
89	<p>3) наявність та підтримка в актуальному стані плану відновлення та впорядкованого згортання діяльності об'єкта оверсайту, наявність достатніх для його реалізації чистих ліквідних активів у розмірі, не меншому за суму операційних витрат упродовж останніх шести місяців.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту, з урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України</p>	<p>Чи розроблено об'єктом оверсайту план відновлення здійснення / надання критичних операцій / послуг об'єкта оверсайту та впорядкованого згортання діяльності об'єкта оверсайту? Якщо так, то які чинники взяті до уваги під час розроблення такого плану? Чи визначені в плані операційні, технічні або інші вимоги до учасників об'єкта оверсайту, дотримання яких забезпечить надання/отримання ними послуг об'єкта оверсайту під час або після реалізації заходів щодо відновлення діяльності?</p> <p>Який обсяг чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу, підтримує об'єкт оверсайту для</p>

1	2	3
		<p>реалізації плану щодо відновлення та впорядкованого згорання здійснення / надання критичних операцій / послуг об'єкта оверсайту? Яким чином об'єкт оверсайту визначає достатність цих активів? Чи дорівнює ця сума щонайменше шестимісячним поточним операційним витратам об'єкта оверсайту?</p> <p>Як відокремлені ресурси, призначені для покриття загального комерційного ризику та витрат, пов'язаних із ним, від ресурсів, призначених для покриття збитків у разі невиконання зобов'язань учасниками, й інших фінансових ризиків?</p> <p>Чи враховує об'єкт оверсайту під час розрахунку розміру активів, необхідних для покриття загального комерційного ризику, власний капітал, що підтримується для відповідності іншим міжнародним стандартам / нормативам достатності та адекватності капіталу, а також щодо управління ризиками? Якщо так, то уточнити, на виконання яких саме стандартів і в якому розмірі?</p>
90	<p>4) активи, що підтримує об'єкт оверсайту для покриття загального комерційного ризику, повинні мати достатню ліквідність для покриття поточних та прогнозних операційних витрат у межах різних сценаріїв та/або в несприятливих ринкових умовах. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту, з</p>	<p>Описати структуру чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу. Яким чином об'єкт оверсайту планує в разі потреби конвертувати ці активи в готівкові кошти з найменшими втратами або без втрат за несприятливих умов на ринку?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту здійснює регулярну оцінку якості та ліквідності чистих ліквідних активів, що фінансуються за рахунок власного капіталу, для покриття своїх поточних та</p>

1	2	3
	урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України	потенційних операційних витрат у межах різних сценаріїв, у тому числі за несприятливих умов на ринку? Якщо так, то як здійснюється така оцінка?
91	5) наявність та підтримка в актуальному стані дієвого плану залучення додаткового капіталу, якщо розмір власного капіталу об'єкта оверсайту наблизиться або стане нижчим за встановлений мінімум. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, крім Національного банку як об'єкта оверсайту, з урахуванням міжнародних стандартів оверсайту та законодавства України	Чи визначено об'єктом оверсайту план залучення додаткового капіталу? Розкрити основні положення плану, якщо розмір власного капіталу наблизиться до встановленого мінімуму або стане нижчим за нього. З якою періодичністю переглядається та оновлюється план залучення додаткового капіталу? Розкрити функції керівного органу об'єкта оверсайту щодо перегляду та затвердження плану залучення додаткового капіталу за потреби
92	16. Принцип 16. Управління депозитарним та інвестиційним ризиками (підпункт 16 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 4 “Управління кредитним ризиком”, 5 “Забезпечення зобов'язань”, 7 “Управління ризиком ліквідності”:	
93	1) забезпечення об'єктом оверсайту зберігання власних активів та активів своїх учасників у організаціях, що підлягають нагляду та регулюванню, а також мають надійну практику обліку, процедури зберігання та заходи внутрішнього контролю, які повністю захищають ці активи. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	Якщо об'єкт оверсайту користується послугами депозитарних установ, депозитаріїв-кореспондентів, банків та інших установ, що здійснюють зберігання та облік його активів та активів його учасників, за якими критеріями обираються ці установи? Чи включають ці критерії наявність регулювання та нагляду з боку відповідних органів державної влади? У який спосіб об'єкт оверсайту контролює дотримання відповідних критеріїв обраними депозитарними установами?

1	2	3
		У який спосіб та з якою періодичністю об'єкт оверсайту контролює, що обрані організації мають чітку облікову політику, процедури безпечного зберігання та системи внутрішнього контролю, які забезпечують повний захист активів об'єкта оверсайту та його учасників?
94	2) визначення в документах об'єкта оверсайту вимог до установ, яким передаються на обслуговування депозитарні активи об'єкта оверсайту та його учасників, визначення можливості негайного доступу до таких активів. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	У який спосіб об'єкт оверсайту визначає, що він має надійну правову базу для примусової реалізації своїх інтересів та прав власності на активи, передані на зберігання іншій організації? У який спосіб об'єкт оверсайту забезпечує негайний доступ до активів, у тому числі цінних паперів, що передані на зберігання особам, які здійснюють діяльність в іншому часовому поясі або іншій юрисдикції, у разі невиконання зобов'язання учасником?
95	3) забезпечення оцінки та аналізу ризиків, пов'язаних з установами, яким передаються на обслуговування депозитарні активи об'єкта оверсайту та його учасників, ураховуючи повний спектр взаємовідносин з кожною із цих установ. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	Які методи використовує об'єкт оверсайту для оцінки та аналізу ризиків, пов'язаних з установами, яким передаються на обслуговування депозитарні активи об'єкта оверсайту? Яким чином під час управління цими ризиками об'єкт оверсайту враховує взаємостосунки з кожною установою, якій передаються на зберігання активи? Наприклад, чи диверсифікує об'єкт оверсайту ризики шляхом використання кількох установ для зберігання активів? Яким чином об'єкт оверсайту здійснює моніторинг концентрації ризиків, пов'язаних з установами, яким передаються на зберігання активи?

1	2	3
96	4) наявність та регулярний перегляд інвестиційної стратегії, забезпечення її узгодження із загальною стратегією управління ризиками. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК	<p>Описати інвестиційну стратегію об'єкта оверсайту. Чи узгоджує об'єкт оверсайту інвестиційну стратегію із загальною стратегією управління ризиками та яким чином? У який спосіб і кому розкривається інформація щодо інвестиційної стратегії?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту підтверджує, що його інвестиції забезпечуються або складаються з вимог до високонадійних дебіторів?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту визначає сукупний ризик, пов'язаний з окремими дебіторами, під час вибору напрямів інвестування? Чи встановлені ліміти для уникнення концентрації кредитного ризику щодо окремих інвестицій та яких саме?</p> <p>Чи інвестує об'єкт оверсайту активи учасників у цінні папери, випущені цими учасниками або афілійованими особами? Якщо так, зазначити в які саме.</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту підтверджує, що інвестиції можуть бути швидко реалізованими з мінімальними втратами (або без втрати) у ціні?</p>
97	<p>17. Принцип 17. Управління операційним ризиком (підпункт 17 пункту 9 розділу II Інструкції).</p> <p>Розглядається в контексті принципів 20 “Взаємодія з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку”, 21 “Ефективність та результативність діяльності”, 22 “Стандарти та процедури комунікації”:</p>	
98	1) наявність надійної системи управління операційними ризиками, включаючи кіберризик, системи, політики, процедур та засобів контролю	Які політику та процеси використовує об'єкт оверсайту для виявлення ймовірних джерел операційних ризиків (включаючи кіберризик)?

1	2	3
	<p>для виявлення, моніторингу та управління операційним ризиком, їх регулярний перегляд і тестування. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Яким чином об'єкт оверсайту виявляє ймовірні джерела операційних ризиків, у тому числі кіберризиків, зокрема коли такі ризики спричинені внутрішніми джерелами (наприклад, принципами функціонування самої системи, включаючи людський фактор), учасниками об'єкта оверсайту або викликані зовнішніми чинниками?</p> <p>Зазначити джерела операційного ризику (включаючи кіберризик), виявлені об'єктом оверсайту. Чи ідентифікована об'єктом оверсайту в його операційній діяльності єдина точка відмови (компонент системи, несправність якого може призвести до зупинки всієї системи)?</p> <p>Описати систему, політику та процедури, що використовуються об'єктом оверсайту для моніторингу та управління виявленими операційними ризиками (включаючи кіберризик). Якими документами це регламентовано?</p> <p>Які політику, процеси та засоби контролю застосовує об'єкт оверсайту для забезпечення належного виконання операційних процедур? Наскільки системи, політика, процеси та засоби контролю об'єкта оверсайту враховують відповідні міжнародні, національні та галузеві стандарти управління операційним ризиком (включаючи кіберризик)? Якщо так, уточнити, які саме. Описати політику наймання, навчання та утримання кваліфікованого персоналу об'єкта оверсайту. У разі наявності високої плинності кадрів зазначити, яким чином об'єкт</p>

1	2	3
		<p>оверсайту пом'якшує її наслідки та мінімізує ризики, пов'язані зі зміною осіб, які обіймають ключові посади? Які заходи щодо запобігання шахрайству з боку персоналу передбачені політикою управління персоналом та управління ризиками? Чи проходить відповідний персонал об'єкта оверсайту, незалежно від того, чи є він постійним або тимчасовим, навчання для розвитку та підтримки відповідної обізнаності та компетенції для виявлення та усунення інцидентів, пов'язаних з кіберризиком? Чи проходить цілеспрямоване навчання з інформаційної безпеки персонал, який має привілейований доступ до систем або який займається конфіденційними бізнес-функціями?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту під час суттєвих змін, що відбуваються в об'єкті оверсайту, та реалізації ним масштабних проектів контролює та мінімізує ризик їх негативного впливу на безперервність діяльності об'єкта оверсайту?</p>
99	<p>2) чіткий розподіл та визначення обов'язків і відповідальності щодо управління операційним ризиком, впровадження системи управління операційним ризиком. Система управління операційним ризиком, операційна політика, процедури та засоби контролю повинні регулярно і після суттєвих змін переглядатися, перевірятися та проходити тестування.</p>	<p>Хто встановлює, відповідає (зазначити посаду та/або назву структурного підрозділу) та якими є обов'язки і відповідальність щодо управління операційним ризиком (включаючи кіберризик)?</p> <p>Чи здійснюється керівними органами об'єкта оверсайту перегляд та затвердження системи управління операційним ризиком (включаючи кіберризик), з якою періодичністю?</p> <p>Описати процедури перегляду, аудиту та тестування об'єктом</p>

1	2	3
	Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	<p>оверсайту системи управління операційним ризиком. З якою періодичністю об'єкт оверсайту здійснює її перегляд та тестування, включно із залученням учасників об'єкта оверсайту? Чи має об'єкт оверсайту комплексну програму тестування системи кіберстійкості, що забезпечує достовірні дані для процесу управління кіберризиком? З якою періодичністю об'єкт оверсайту здійснює її перегляд та тестування? Чи включає це тестування залучення учасників об'єкта оверсайту та інших зацікавлених сторін?</p> <p>Чи підлягає система управління операційним ризиком (включаючи кіберризик) в об'єкті оверсайту зовнішньому аудиту? Якщо так, якою мірою?</p>
100	<p>3) наявність чітко визначених цілей щодо операційної надійності та політики, розробленої для досягнення поставлених цілей.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Розкрити кількісні та якісні цілі об'єкта оверсайту щодо його операційної надійності (зокрема щодо експлуатаційних характеристик та очікуваного рівня обслуговування). У яких документах вони визначені?</p> <p>Яким чином досягнення зазначених цілей забезпечує високий ступінь операційної надійності діяльності об'єкта оверсайту?</p> <p>Описати чинні політику та процедури, призначені для досягнення поставлених цілей операційної надійності, що гарантують ужиття об'єктом оверсайту в разі потреби необхідних заходів</p>
101	4) наявність потужностей, які в разі критичного збільшення обсягів діяльності, масштабуються для	Описати процедуру та періодичність перегляду, аудиту і тестування об'єктом оверсайту спроможності до масштабування

1	2	3
	надання послуг на рівні не нижчому, ніж визначені об'єктом оверсайту планові показники операційної діяльності. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	та достатності потужностей для надання послуг на відповідному рівні принаймні під час прогнозованого збільшення обсягів діяльності. У який спосіб урегульовуються ситуації, у яких операційна спроможність об'єкта оверсайту може бути недостатньою?
102	5) наявність політики інформаційної та фізичної безпеки, що враховує всі потенційні загрози для діяльності об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Яким чином об'єкт оверсайту мінімізує загрози фізичній та інформаційній безпеці, зокрема під час суттєвих змін, що відбуваються в об'єкті оверсайту, та реалізації ним масштабних проєктів? Чи є відповідні політика та процедури? Чи враховують політика, процеси, методи контролю і тестування відповідні міжнародні, національні та галузеві стандарти забезпечення фізичної безпеки? Якщо так, зазначити, які саме стандарти та яким чином? Які в об'єкта оверсайту впроваджені політика та процеси, включаючи ті, що стосуються управління змінами та проєктами, для вирішення уразливості інформаційної безпеки, що враховують усі потенційні загрози? Чи враховують політика, процеси, методи контролю і тестування відповідні міжнародні, національні та галузеві стандарти забезпечення інформаційної безпеки?
103	6) наявність, регулярний перегляд і тестування Плану заходів, що містить таку інформацію:	Описати наскільки План заходів відображає цілі, політику та процедури щодо швидкого та своєчасного відновлення діяльності об'єкта оверсайту і здійснення / надання об'єктом оверсайту критичних операцій / послуг після

1	2	3
	<p>перелік потенційних внутрішніх та зовнішніх загроз для діяльності об'єкта оверсайту, можливий їх вплив та заходи щодо мінімізації їх наслідків;</p> <p>порядок та строк відновлення безперервності діяльності об'єкта оверсайту в разі настання надзвичайної ситуації;</p> <p>визначені процедури антикризового управління;</p> <p>порядок використання резервної робочої зони;</p> <p>порядок відновлення роботи критичних інформаційних систем впродовж двох годин після настання надзвичайної ситуації;</p> <p>перелік критичних операцій / послуг, а також критичних залежностей;</p> <p>порядок відновлення здійснення / надання об'єктом оверсайту критичних операцій/послуг після настання надзвичайних ситуацій та порушень у роботі;</p> <p>процедури врегулювання надзвичайної ситуації та порядок відновлення інформації у разі втрати даних;</p> <p>порядок взаємодії і комунікацій між працівниками об'єкта оверсайту, а також з учасниками, органами державної влади України та іншими</p>	<p>широкомасштабних надзвичайних ситуацій та порушень у роботі.</p> <p>Яким чином відповідно до Плану заходів:</p> <p>забезпечено відновлення безперервності діяльності та роботи комп'ютерних систем упродовж двох годин після настання надзвичайних подій, що викликали порушення безперервності діяльності об'єкта оверсайту;</p> <p>передбачається завершення об'єктом оверсайту розрахунків до кінця дня, у який сталося порушення безперервності діяльності, зокрема в умовах надзвичайної ситуації?</p> <p>Яким чином об'єкт оверсайту забезпечує своєчасне визначення статусу всіх трансакцій у разі порушення діяльності об'єкта оверсайту; якими є процедури врегулювання ситуації в разі втрати даних (наприклад, звіряння даних з учасниками об'єкта оверсайту або третьою стороною)? Якими документами це регламентовано?</p> <p>Яким чином процедури управління в разі надзвичайної ситуації забезпечують ефективну комунікацію в об'єкті оверсайту та з ключовими зацікавленими особами?</p> <p>Описати порядок використання резервної робочої зони (включно із забезпеченням резервної робочої зони достатніми ресурсами, функціональністю та необхідним персоналом). Наскільки географічно віддалена резервна робоча зона від основної робочої зони? Чи забезпечує географічна віддаленість відмінність</p>

1	2	3
	<p>заінтересованими особами в разі настання надзвичайної ситуації; механізми обробки термінових трансакцій та завершення розрахунків в умовах надзвичайних ситуацій. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>профілю ризику резервної робочої зони від профілю ризику основної робочої зони? Чи розглядав об'єкт оверсайту альтернативні механізми (такі як ручні або паперові процедури обробки), що дають змогу здійснювати обробку термінових трансакцій в умовах надзвичайних ситуацій? Якщо так, то які саме? У який спосіб та з якою періодичністю об'єктом оверсайту переглядається і тестується План заходів, механізми забезпечення безперервності діяльності об'єкта оверсайту, порядок дій в умовах надзвичайних ситуацій? Чи залучаються до перегляду і тестування Плану заходів учасники об'єкта оверсайту, постачальники критичних послуг і пов'язані інфраструктури фінансового ринку? З якою періодичністю та яким чином вони залучаються до перегляду і тестування зазначених заходів? Чи розробляє та організовує об'єкт оверсайту навчання, призначене для перевірки дієвості Плану заходів, механізмів забезпечення безперервності діяльності та порядку дій в умовах надзвичайних ситуацій? Чи залучаються до навчання учасники об'єкта оверсайту, постачальники критичних послуг і пов'язані інфраструктури фінансового ринку?</p>
104	7) здійснення моніторингу та управління ризиками, які можуть спричиняти для операційної діяльності об'єкта оверсайту його найбільші учасники, інші	Які ризики (включаючи кіберризики) для здійснення / надання об'єктом оверсайту операцій / послуг виявлено ним з боку ключових учасників, інших суб'єктів інфраструктури

1	2	3
	<p>суб'єкти фінансового ринку і постачальники робіт та послуг, а також ризиками, на які під час здійснення / надання об'єктом оверсайту операцій / послуг наражаються інші особи. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>фінансового ринку, установ, уповноважених надавати окремі види послуг об'єкта оверсайту, необхідні для виконання ним своїх функцій, комунальних служб? Чи здійснює об'єкт оверсайту моніторинг та управління цими ризиками (включаючи кіберризик), якщо так, то яким чином? Яким чином об'єкт оверсайту в разі використання послуг інших установ, уповноважених надавати окремі види послуг об'єкта оверсайту, необхідні для виконання ним своїх функцій, визначає, що така установа відповідає вимогам щодо операційної надійності, установленим принципом 17 “Управління операційним ризиком”, та забезпечує безперервність діяльності об'єкта оверсайту? Чи забезпечують установи, уповноважені надавати окремі види послуг об'єкта оверсайту, як мінімум, такий самий рівень кіберстійкості, який необхідний, якби послуги надавалися самим об'єктом оверсайту? Яким чином і якою мірою об'єкт оверсайту виявляє, здійснює моніторинг та знижує ризики (включаючи кіберризик), на які він може наражати інших суб'єктів інфраструктури фінансового ринку? Яким чином об'єкт оверсайту координує заходи щодо забезпечення безперервності діяльності з іншими особами, з якими пов'язана його діяльність (наприклад, з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку)?</p>

1	2	3
105	<p>18. Принцип 18. Вимоги до доступу та участі (підпункт 18 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 19 “Багаторівнева структура участі”, 21 “Ефективність та результативність діяльності”:</p>	
106	<p>1) рівний та відкритий доступ до своїх послуг учасникам та, якщо це доцільно, непрямим учасникам, іншим суб’єктам інфраструктури фінансового ринку на підставі обґрунтованих ризик-орієнтованих вимог щодо участі, розкриття критеріїв та вимог (технічні, фінансові, юридичні) щодо участі в об’єкті оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Розкрити критерії та вимоги щодо участі в об’єкті оверсайту (технічні, фінансові, юридичні). Якими документами це регламентовано? Яким чином зазначені критерії та вимоги дають змогу забезпечити рівний та відкритий доступ до послуг, що надаються об’єктом оверсайту, учасникам, та, якщо це доцільно, непрямим учасникам, іншим суб’єктам інфраструктури фінансового ринку, а також ураховують ризики? Для ТР: яким чином критерії та вимоги щодо участі в ТР гарантують уникнення погіршення конкуренції та інновацій у подальшій після торгів обробці? Яким чином ці вимоги передбачають підтримку взаємозв’язку з іншими суб’єктами інфраструктури фінансового ринку та постачальниками послуг, якщо це потрібно?</p>
107	<p>2) встановлення та оприлюднення вимог щодо участі в об’єкті оверсайту, які: є обґрунтованими з точки зору безпеки й ефективності діяльності об’єкта оверсайту та ринків, які він обслуговує;</p>	<p>Яким чином вимоги щодо участі в об’єкті оверсайту обґрунтовані з точки зору безпеки й ефективності діяльності об’єкта оверсайту й ринків, які він обслуговує, та враховують ризики, з якими пов’язана діяльність об’єкта оверсайту? Яким чином вимоги щодо участі в об’єкті оверсайту обґрунтовані з</p>

1	2	3
	<p>ураховують ризики, на які наражається об'єкт оверсайту; передбачають мінімальне обмеження доступу до об'єкта оверсайту з дотриманням встановлених вимог щодо управління ризиками в об'єкті оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>точки зору підтримки учасниками структури кіберстійкості об'єкта оверсайту? Чи є серед вимог щодо участі в об'єкті оверсайту вимоги, які не обґрунтовані з точки зору управління ризиками в об'єкті оверсайту, але є необхідними відповідно до законодавчо встановлених норм? Якщо так, зазначити ці вимоги. Чи є однаковими вимоги до різних видів учасників та непрямих учасників? Чи встановлені об'єктом оверсайту будь-які особливі вимоги до визначених ним категорій учасників та/або непрямих учасників або окремих учасників та/або непрямих учасників (наприклад, чи надається перевага або чи встановлюються додаткові вимоги залежно від показників або видів діяльності, від того, чи представляє учасник інтереси третьої особи, чи є він об'єктом регулювання та нагляду з боку органів регулювання)? Якщо так, зазначити ці вимоги. Чи переглядаються об'єктом оверсайту критерії та вимоги щодо участі з метою забезпечення мінімального обмеження доступу до його послуг, необхідного для належного управління ризиками? З якою періодичністю переглядаються й оновлюються критерії та вимоги щодо участі в об'єкті оверсайту? Чи оприлюднює об'єкт оверсайту критерії та вимоги щодо участі в ньому? Якщо так, то яким чином?</p>
108	3) регулярний контроль за дотриманням учасниками встановлених вимог і критеріїв щодо	Яким чином та з якою періодичністю об'єкт оверсайту контролює дотримання учасниками встановлених ним критеріїв

1	2	3
	<p>участі в об'єкті оверсайту, оприлюднення чітких критеріїв і процедур призупинення та впорядкованого відключення від доступу до послуг об'єкта оверсайту учасника, який порушив умови участі або вже не відповідає їм. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>та вимог щодо участі в об'єкті оверсайту? У який спосіб об'єкт оверсайту підтверджує, що інформація, яка використовується для контролю, є точною та актуальною? Розкрити політику об'єкта оверсайту щодо учасників, профіль ризиків яких погіршується (наприклад, застосування додаткових інструментів управління ризиками, посилення контролю за такими учасниками). Описати процедуру призупинення та впорядкованого виключення з об'єкта оверсайту учасника, який порушив критерії та вимоги щодо участі або вже не відповідає їм. Чи оприлюднює об'єкт оверсайту інформацію щодо процедури призупинення та впорядкованого виключення з об'єкта оверсайту учасника, який порушив критерії та вимоги щодо участі або вже не відповідає їм? Якщо так, то яким чином?</p>
109	<p>19. Принцип 19. Багаторівнева структура участі (підпункт 19 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 14 “Сегрегація та переведення”, 18 “Вимоги щодо доступу та участі”:</p>	
110	<p>1) правила, процедури та угоди надають право об'єкту оверсайту отримувати інформацію щодо непрямих учасників з метою виявлення, моніторингу та управління ризиками, що виникають внаслідок багаторівневої структури участі.</p>	<p>Описати особливості надання доступу до послуг непрямим учасникам. Яким чином об'єкт оверсайту збирає інформацію про непрямих учасників об'єкта оверсайту? Яка інформація збирається об'єктом оверсайту та з якою періодичністю? Яким чином об'єкт оверсайту оцінює ризики, що виникають унаслідок багаторівневої структури участі?</p>

1	2	3
	Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, у яких передбачена багаторівнева структура участі	Які ризики, пов'язані з багаторівневою структурою участі, виявлені об'єктом оверсайту? Яким чином об'єкт оверсайту мінімізує ці ризики?
111	2) виявлення суттєвої залежності між учасниками та непрямими учасниками, яка може мати потенційний вплив на діяльність об'єкта оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, у яких передбачена багаторівнева структура участі	Чи виявляє об'єкт оверсайту залежність між учасниками та непрямими учасниками об'єкта оверсайту, що може вплинути на його діяльність? За яких умов залежність між учасниками та непрямими учасниками об'єкта оверсайту вважається об'єктом оверсайту такою, що може вплинути на його діяльність?
112	3) виявлення непрямих учасників, частка операцій / послуг яких в об'єкті оверсайту є суттєвою в їх загальному обсязі, та непрямих учасників, кількість та сума операцій / послуг яких в об'єкті оверсайту є значними порівняно з обсягами операцій учасника, з яким ними укладено договір на надання послуг об'єкта оверсайту, та не відповідає можливостям учасника щодо управління ризиками, пов'язаними зі здійсненням цих операцій. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, у яких передбачена багаторівнева структура участі	Чи виявляє об'єкт оверсайту та в який спосіб: співвідношення кількості та сум операцій / послуг, які учасник здійснює / надає від імені непрямих учасників, та операцій учасника; учасників, які діють від імені значної кількості непрямих учасників; непрямих учасників, кількість та сума операцій / послуг яких є значними порівняно із загальною кількістю та сумою операцій, що здійснюються / надаються в об'єкті оверсайту; непрямих учасників, кількість та сума операцій / послуг яких в об'єкті оверсайту є значними порівняно з обсягами операцій / послуг прямого учасника, з яким ними укладено договір на надання послуг об'єкта оверсайту, та не відповідає можливостям прямого учасника щодо управління ризиками, пов'язаними зі здійсненням цих операцій / наданням послуг?

1	2	3
		На які ризики наражають об'єкт оверсайту непрямі учасники та які методи управління ризиками, пов'язаними з ключовими непрямими учасниками, використовує об'єкт оверсайту?
113	4) відстеження на регулярній основі та, за потреби, зменшення ризиків, що виникають внаслідок багаторівневої структури участі. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР, у яких передбачена багаторівнева структура участі	Описати політику та процедуру перегляду й оновлення правил та процедур, пов'язаних із мінімізацією ризиків, що виникають унаслідок багаторівневої структури участі. З якою періодичністю вони переглядаються? Зазначити критерії, які використовує об'єкт оверсайту для визначення необхідності застосування заходів щодо мінімізації ризиків, пов'язаних із багаторівневою структурою участі. Яким чином об'єкт оверсайту здійснює моніторинг та мінімізацію цих ризиків?
114	20. Принцип 20. Взаємодія з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку (підпункт 20 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 8 “Остаточність розрахунків”, 11 “Центральні депозитарії цінних паперів”, 17 “Управління операційним ризиком”:	
115	1) моніторинг та виявлення до встановлення договірних відносин з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку потенційних ризиків, які можуть виникнути внаслідок встановлення таких взаємозв'язків та мати вплив на діяльність об'єкта оверсайту, забезпечення постійного контролю та управління такими ризиками.	Описати механізми виявлення та моніторингу потенційних ризиків (включаючи кіберризик), які можуть виникнути під час встановлення взаємозв'язків з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку та мати вплив на діяльність об'єкта оверсайту. Чи впливають результати попереднього моніторингу на остаточне рішення щодо встановлення взаємозв'язків? Чи були зафіксовані випадки відмови об'єкта оверсайту від встановлення взаємозв'язків з іншими суб'єктами

1	2	3
	Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	<p>інфраструктури фінансового ринку? Якщо так, то з якої причини?</p> <p>Чи має об'єкт оверсайту встановлені взаємозв'язки з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку? Якщо так, то з якими? Коротко описати характер взаємовідносин з кожним із них. Які види ризиків властиві цим взаємовідносинам? У який спосіб об'єкт оверсайту забезпечує постійний моніторинг та контроль за ризиками (включаючи кіберризик), які впливають із встановлених взаємовідносин?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту забезпечує, щоб взаємовідносини з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку надавали можливість дотримуватись інших принципів, встановлених міжнародними стандартами оверсайту? Чи здійснює об'єкт оверсайту аналіз власних правил та процедур, які регламентують взаємовідносини з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку, і якщо так, то з якою періодичністю?</p>
116	<p>2) наявність надійної правової основи, яка відповідає структурі об'єкта оверсайту та забезпечує його надійний захист у всіх відповідних юрисдикціях, суб'єктами права яких є об'єкт оверсайту та пов'язаний суб'єкт інфраструктури фінансового ринку.</p> <p>Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>Суб'єктами права яких юрисдикцій є суб'єкти інфраструктури фінансового ринку, з якими об'єктом оверсайту встановлені взаємозв'язки? Чим регламентується взаємозв'язок об'єкта оверсайту з іншими суб'єктами інфраструктури фінансового ринку в цих юрисдикціях?</p> <p>У який спосіб об'єкт оверсайту забезпечує, щоб його взаємозв'язки мали надійну правову основу, яка відповідає його</p>

1	2	3
		структурі та забезпечує адекватний захист пов'язаного суб'єкта інфраструктури фінансового ринку? Які механізми використовує об'єкт оверсайту для забезпечення постійного захисту?
117	3) вимірювання, здійснення моніторингу та управління кредитним ризиком і ризиком ліквідності, спричиненими взаємозв'язками, встановленими з іншими суб'єктами, які виконують функції ЦД або СРЦП, наявність високоякісного забезпечення та відповідність встановленим лімітам. Застосовується до ЦД у разі встановлення взаємозв'язків з іншим ЦД у випадках, передбачених законодавством України, СРЦП	Які правила та процедури використовує об'єкт оверсайту для вимірювання, моніторингу та управління кредитним ризиком та ризиком ліквідності, які виникають внаслідок установлених взаємозв'язків? Чи виникають в об'єкта оверсайту кредитні відносини з іншими ЦД? Якщо так, чим гарантовано, що вони повністю забезпечуються високоякісним забезпеченням та відповідають установленим лімітам?
118	4) унеможливлення переказу між пов'язаними ЦД цінних паперів, на які за однією або кількома сторонами зберігається право відкликання їх передавання (згідно із законодавством України або відповідно до умов договірних відносин), або принаймні заборона подальшого переказу таких цінних паперів до того, як переказ стане остаточним. Застосовується до ЦД у разі встановлення взаємозв'язків з іншим ЦД у випадках, передбачених законодавством України, СРЦП	Чи дозволяються умовні перекази цінних паперів між взаємопов'язаними ЦД/СРЦП? Якщо так, у яких випадках такий переказ є необхідним та якими документами регламентується? Чи заборонений подальший переказ умовно переказаних цінних паперів до того, як переказ стане остаточним?

1	2	3
119	<p>5) встановлення взаємовідносин ЦД-інвестора з ЦД-емітентом тільки за умови, якщо такі відносини забезпечують високий рівень захисту прав учасників ЦД-інвестора.</p> <p>Застосовується до ЦД під час встановлення взаємозв'язків з іншим ЦД у випадках, передбачених законодавством України, СРЦП</p>	<p>У який спосіб ЦД-інвестор під час встановлення взаємовідносин з ЦД-емітентом визначає, що права його учасників мають високий рівень захисту?</p> <p>З якою періодичністю здійснюється звіряння активів між установами, які зберігають цінні папери інвесторів?</p> <p>У який спосіб ЦД-інвестор забезпечує високий рівень захисту прав його учасників під час взаємодії з ЦД-емітентом? Описати механізми сегрегації (відокремленого обліку) та переміщення й умови захисту активів на рахунках, що використовуються для узагальненого обліку цінних паперів інвесторів учасника (омнібусні рахунки)</p>
120	<p>б) здійснення ЦД-інвестором вимірювання, контролю та управління додатковими ризиками (включаючи депозитарний ризик, кредитний ризик, правовий та операційний ризики), що виникають внаслідок використання послуг посередника(ів) [у разі використання послуг посередника(ів) для забезпечення відносин з ЦД-емітента].</p> <p>Застосовується до ЦД у разі встановлення взаємозв'язків з іншим ЦД у випадках, передбачених законодавством України, СРЦП</p>	<p>Чи залучає об'єкт оверсайту посередника(ів) для забезпечення взаємозв'язку з ЦД-емітентом (наприклад, банк, що надає послуги депозитарної установи)? Якщо так, то які критерії відбору висуває об'єкт оверсайту до потенційних посередників? Чи враховують ці критерії потенційні ризики?</p> <p>Якщо об'єкт оверсайту користується послугами посередника, як розподіляються зобов'язання та відповідальність між ним, взаємопов'язаним(и) ЦД/СРЦП та посередником(ами)?</p> <p>Описати процеси, які використовує об'єкт оверсайту для вимірювання, моніторингу та управління ризиками (включаючи кіберризик), що виникають внаслідок залучення посередника(ів)?</p>

1	2	3
121	<p>7) визначення до встановлення відносин з іншим ЦК потенційних побічних ефектів, які можуть виникнути через невиконання зобов'язань іншим пов'язаним ЦК, та управління ними. Якщо об'єкт оверсайту має відносини з трьома або більше ЦК, кожний ЦК повинен визначити, оцінити та управляти ризиками, властивими таким взаємовідносинам.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Чи встановлювалися ЦК зв'язки з іншим ЦК? Якщо так, то який аналіз проводився ЦК для визначення та моніторингу побічних ефектів через невиконання зобов'язань іншим пов'язаним ЦК? У який спосіб ЦК управляє будь-якими виявленими побічними ефектами через невиконання зобов'язань іншим пов'язаним ЦК? Чи встановлювалися ЦК взаємозв'язки з трьома або більше ЦК? Якщо так, то який аналіз проводився ЦК для визначення та оцінки побічних ефектів укладеної колективної угоди між трьома або більше ЦК? Які процеси використовує ЦК для визначення, оцінки та управління ризиками (включаючи кіберризик), що виникають унаслідок укладення колективної угоди? Чи є чітке визначення відповідних прав і обов'язків різних ЦК у разі укладення колективної угоди?</p>
122	<p>8) наявність можливості покриття в межах угоди про взаємозв'язок з іншими ЦК принаймні щоденно своїх поточних та потенційних майбутніх ризиків перед пов'язаними ЦК та їх учасниками без зменшення здатності об'єкта оверсайту виконувати свої зобов'язання перед власними учасниками в будь-який час.</p> <p>Застосовується до ЦК</p>	<p>Які процеси використовуються для вимірювання, моніторингу та управління покриттям ризиків між ЦК? У який спосіб ЦК постійно забезпечує повне покриття поточного впливу ризиків? У який спосіб ЦК гарантує, що він охоплює потенційне майбутнє покриття ризиків із високим ступенем впевненості, не зменшуючи своєї здатності виконувати власні зобов'язання? Які домовленості мають пов'язані ЦК для управління ризиками через встановлені взаємозв'язки (наприклад, підвищені вимоги до маржі)?</p>

1	2	3
		<p>Чи роблять ЦК внески один одному в гарантійні фонди на випадок невиконання зобов'язань? Якщо так, то яким чином гарантується, що внесок ЦК до гарантійного фонду на випадок невиконання зобов'язань іншим ЦК не впливає на здатність ЦК виконувати свої зобов'язання перед власними учасниками в будь-який час?</p> <p>У який спосіб ЦК забезпечує, щоб його учасники були поінформовані про їхні ризики щодо потенційного розподілу непокритих збитків та невизначеного браку ліквідності, що можуть виникнути в результаті укладення угоди про взаємозв'язки?</p> <p>Як пов'язані ЦК гарантують, що учасники отримують інформацію про їхній ризик потенційного спільного використання непокритих збитків і непокритого дефіциту ліквідності в результаті укладення угоди про взаємозв'язок?</p>
123	9) оцінка додаткових операційних ризиків, пов'язаних із його взаємозв'язками, щоб забезпечити масштабованість і надійність інформаційних технологій та пов'язаних ресурсів. Застосовується до ТР	Яким чином ТР забезпечує масштабованість і надійність своїх інформаційних технологій та пов'язаних ресурсів для врахування додаткових операційних ризиків (включаючи кіберризик), пов'язаних із взаємозв'язком з іншим суб'єктом інфраструктури фінансового ринку? Як часто ТР перевіряє достатність своєї масштабованості та надійності?
124	21. Принцип 21. Ефективність та результативність діяльності (підпункт 21 пункту 9 розділу II Інструкції).	

1	2	3
	Розглядається в контексті принципів 17 “Управління операційним ризиком”, 18 “Вимоги щодо доступу та участі”, 22 “Стандарти та процедури комунікації”:	
125	1) структура, технології та процедури, які використовуються об’єктом оверсайту, відповідають вимогам учасників об’єкта оверсайту та ринків, які він обслуговує. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	У який спосіб об’єкт оверсайту визначає, що обрані ним структура та процедури (включаючи операції та послуги, що ним надаються, технології та процедури, зокрема процедури та стандарти передавання інформації) ураховують вимоги учасників об’єкта оверсайту та ринків, які він обслуговує? Яким чином об’єкт оверсайту визначає, що він відповідає вимогам учасників об’єкта оверсайту та ринків, які обслуговує, і продовжує відповідати цим вимогам, коли вони змінюються (наприклад, шляхом отримання відгуків та скарг, опитувань)?
126	2) цілі і завдання діяльності об’єкта оверсайту чітко визначені, є вимірюваними та досяжними, і включають таке: мінімальний рівень обслуговування; очікування щодо управління ризиками; пріоритети розвитку. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Які цілі та завдання діяльності об’єкта оверсайту стосуються підвищення ефективності його діяльності? Чи є цілі та завдання діяльності об’єкта оверсайту чіткими, вимірюваними та досяжними? Якою мірою вже реалізовано поставлені цілі? Яким чином визначається та оцінюється ступінь реалізації поставлених цілей? Якими документами це регламентовано?
127	3) наявність порядку та регулярне здійснення контролю за ефективністю та результативністю своєї діяльності. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Описати процеси та показники, які використовуються для оцінки ефективності й результативності діяльності об’єкта оверсайту (наприклад, щодо оцінки досягнутих показників обсягів діяльності, контролю витрат, тарифної політики, порівняння з результатами діяльності конкурентів, проведення тендерів на надання послуг).

1	2	3
		З якою періодичністю здійснюється оцінка ефективності та результативності діяльності об'єкта оверсайту?
128	22. Принцип 22. Стандарти та процедури комунікації (підпункт 22 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 17 “Операційний ризик”, 21 “Ефективність та результативність діяльності”:	
129	1) використання або принаймні врахування відповідних міжнародних процедур та стандартів комунікації для ефективного здійснення платежів, клірингу, розрахунків та облікових операцій. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Чи використовує об'єкт оверсайту міжнародні стандарти і процедури комунікації? Якщо так, то які саме? Якщо ні, то яким чином забезпечується сумісність із міжнародно визнаними стандартами і процедурами комунікації? Яким чином об'єкт оверсайту в разі його задіяння в транскордонних операціях використовує або іншим способом забезпечує сумісність своїх операційних процедур, процесів та систем із міжнародно визнаними стандартами і процедурами комунікації для транскордонних операцій? Якщо міжнародні стандарти не використовуються, яким чином об'єкт оверсайту застосовує системи, які перекладають або конвертують формати повідомлень та дані з міжнародних стандартів у місцевий формат і навпаки?
130	23. Принцип 23. Розкриття правил, основних процедур та ринкових даних (підпункт 23 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципів 8 “Остаточність розрахунків”, 13 “Правила та процедури, що належать до випадків невиконання зобов'язань учасником”, 24 “Розкриття ринкових даних торговими репозиторіями”:	

1	2	3
131	<p>1) чіткі та вичерпні правила і процедури діяльності, які в повному обсязі доступні учасникам об'єкта оверсайту та оприлюднюються (за винятком інформації, що є конфіденційною). Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>У яких документах встановлені правила та процедури діяльності об'єкта оверсайту? Яким чином і для кого є доступною ця інформація? У який спосіб об'єкт оверсайту визначає, що правила та процедури, встановлені ним, є чіткими та вичерпними? Чи міститься в правилах об'єкта оверсайту (або інших документах) інформація щодо процедур та дій у нестандартних ситуаціях? Якщо так, то яка саме інформація? У який спосіб та для кого є доступною інформація щодо процесу внесення змін до правил та процедур, що застосовуються в об'єкті оверсайту? У який спосіб об'єкт оверсайту розкриває відповідні правила та ключові процедури громадськості?</p>
132	<p>2) чітко сформульований та публічно розкритий опис послідовності виконання операцій, що здійснюються об'єктом оверсайту, а також права й обов'язки об'єкта оверсайту та його учасників таким чином, щоб учасники могли оцінити ризики, на які вони наражаються внаслідок участі в об'єкті оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР</p>	<p>У яких документах міститься інформація щодо структури об'єкта оверсайту та опису послідовності виконання операцій, що ним здійснюються? Яким чином і для кого є доступною інформація про структуру та роботу системи об'єкта оверсайту та здійснювані ним операції? Яким чином і для кого є доступною інформація про повноваження об'єкта оверсайту самостійно приймати ключові рішення, що безпосередньо впливають на роботу системи? Яка інформація надається об'єктом оверсайту своїм учасникам щодо їхніх прав, обов'язків та ризиків, пов'язаних з участю в об'єкті оверсайту?</p>

1	2	3
133	3) надання необхідної документації та здійснення навчання для учасників з метою сприяння розумінню правил та процедур діяльності, а також ризиків, пов'язаних з участю в об'єкті оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Яким чином об'єкт оверсайту забезпечує розуміння його учасниками правил та процедур діяльності об'єкта оверсайту та ризиків, пов'язаних з участю в ньому? Чи є підтвердження того, що заходи, описані вище, забезпечують розуміння учасниками правил та процедур діяльності об'єкта оверсайту та ризиків, пов'язаних з участю в ньому? Описати заходи, яких вживає об'єкт оверсайту в разі виявлення учасника, дії якого свідчать про нерозуміння ним правил та процедур діяльності об'єкта оверсайту, а також пов'язаних із цим ризиків
134	4) публічне розкриття інформації та надання детального опису вартості послуг об'єкта оверсайту, та порядок надання знижок (за наявності). Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Чи є публічно доступною інформація про вартість послуг, що пропонуються об'єктом оверсайту учасникам, та щодо надання знижок? Яким чином розкривається ця інформація? Яким чином об'єкт оверсайту повідомляє учасників та громадськість про зміну вартості послуг, що надаються ним, та в який строк? Чи є публічно доступним опис послуг, що надаються об'єктом оверсайту на платній основі? Чи дає змогу опис послуг та їх вартості, що оприлюднюється, порівняти їх з аналогічними послугами, що надаються іншими об'єктами оверсайту (у разі їх наявності)? Які дані про технології та процедури передавання інформації, що використовуються об'єктом оверсайту, а також інші фактори, які

1	2	3
		впливають на операційні витрати і вартість послуг, розкриває об'єкт оверсайту?
135	5) публічне розкриття та регулярне оновлення інформації за встановленою міжнародними стандартами оверсайту формою, розкриття базових даних щодо кількості та сум операцій, що здійснюються об'єктом оверсайту. Застосовується до ЦД, СРЦП, ЦК, ТР	Коли востаннє здійснювалося самооцінювання об'єктом оверсайту та оприлюднювалася інформація за встановленою міжнародними стандартами оверсайту формою? З якою періодичністю об'єкт оверсайту оновлює зазначені дані? Чи оновлюються дані після суттєвих змін в об'єкті оверсайту, принаймні кожні два роки? Які кількісні дані щодо діяльності об'єкта оверсайту розкриваються публічно? З якою періодичністю оновлюється інформація? Яка ще інформація щодо об'єкта оверсайту є публічно доступною? Яким чином та якими мовами оприлюднюється інформація про об'єкт оверсайту?
136	24. Принцип 24. Розкриття ринкових даних ТР (підпункт 24 пункту 9 розділу II Інструкції). Розглядається в контексті принципу 17 "Управління операційним ризиком":	
137	1) вичерпні та достатньо деталізовані дані, які надаються відповідним компетентним органам державної влади України та громадськості для підвищення прозорості ринку та підтримки інших цілей державної політики. Застосовується до ТР	Які дані надає ТР відповідним компетентним органам державної влади та громадськості? Як ТР гарантує, що розкриття ним даних ефективно відповідає потребам відповідних компетентних органів державної влади та громадськості?

1	2	3
138	<p>2) наявність ефективних процесів та процедур для своєчасного та належного надання даних відповідним компетентним органам державної влади України.</p> <p>Застосовується до ТР</p>	<p>Які процеси та процедури використовує ТР для своєчасного та належного надання даних відповідним компетентним органам, щоб вони могли виконувати свої повноваження та юридичні обов'язки (включаючи надання даних за запитом таких органів) та громадськості?</p> <p>Яких процесів і процедур дотримується ТР, щоб гарантувати, що надання даних для виконання повноважень і юридичних обов'язків підтримується як операційно, так і технічно?</p>
139	<p>3) наявність надійних інформаційних систем, які надають можливість отримати точні поточні та історичні дані. Дані повинні отримуватися своєчасно та у форматі, який дає змогу легко їх аналізувати.</p> <p>Застосовується до ТР</p>	<p>Як ТР гарантує, що дані залишаються точними?</p> <p>Як ТР забезпечує надання даних та іншої відповідної інформації у загальнодоступному форматі, який можна порівняти та легко аналізувати?</p>