

Приложение к  
к приказу НКО АО НРД  
от «27» июля 2020 г. № 141

**ПОЛОЖЕНИЕ**  
**о Ценовом центре НРД**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
3. ЗАДАЧИ ЦЕНОВОГО ЦЕНТРА И СПОСОБЫ ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ .....	3
4. МЕТОДОЛОГИЧЕСКАЯ РАБОТА.....	4
5. ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ПРОЦЕСС.....	5
6. МОНИТОРИНГ КАЧЕСТВА МЕТОДИК .....	6
7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	7
8. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ .....	7
9. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ С ПРЕТЕНЗИЯМИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯМИ .....	8
10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ.....	9

## **1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

- 1.1. **Методика** – Методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 1.2. **НРД** – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий».
- 1.3. **Положение** – настоящее Положение о Ценовом центре НРД.
- 1.4. **Сайт** – официальный сайт НРД, размещенный в сети Интернет по адресу: [www.nsd.ru](http://www.nsd.ru).
- 1.5. **Сайт информационных услуг** – официальный сайт НРД, размещенный в сети Интернет по адресу: [nsddata.ru](http://nsddata.ru).
- 1.6. **Экспертный совет** – Экспертный совет Ценового центра НРД.
- 1.7. **Ценовой центр** – Ценовой центр НРД.
- 1.8. Иные термины используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации и внутренними документами НРД.

## **2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 2.1. НРД осуществляет деятельность по определению стоимости финансовых инструментов и предоставлению данной информации заинтересованным лицам, в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Положением и иными внутренними документами НРД (деятельность Ценового центра).
- 2.2. Мониторинг деятельности и стратегии развития Ценового центра осуществляет Экспертный совет - коллегиальный совещательный орган, действующий в соответствии с Положением об Экспертном совете Ценового центра НРД (Экспертном совете НРД по ценам).
- 2.3. Положение носит публичный характер, подлежит опубликованию на Сайте, Сайте информационных услуг и предоставляется по запросам заинтересованных лиц.
- 2.4. Положение, а также все изменения к нему утверждаются Председателем Правления НРД.

## **3. ЗАДАЧИ ЦЕНОВОГО ЦЕНТРА И СПОСОБЫ ИХ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ**

- 3.1. Основными задачами Ценового центра являются:
  - 3.1.1. Организация методологического процесса, в том числе:
    - 3.1.1.1. разработка и совершенствование Методик;
    - 3.1.1.2. внедрение разработанных Методик посредством создания технических алгоритмов, обеспечивающих автоматизацию процесса расчета справедливой стоимости финансовых инструментов на базе программно-технических средств.
  - 3.1.2. Организация процесса сбора, обработки и верификации первичных данных, используемых для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

- 3.1.3. Осуществление контроля за соответствием алгоритмов, лежащих в основе автоматизированного расчета, утвержденным Методикам. Тестирование качества определения справедливой стоимости финансовых инструментов, полученной в результате автоматизированного расчета, путем выполнения тестирования (на основе исторических данных).
- 3.1.4. Распространение результатов расчетов справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 3.1.5. Обеспечение непрерывности процесса расчета справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 3.1.6. Осуществление контроля за критическими процессами собственной деятельности путем выстраивания процедур риск-менеджмента и непрерывности деятельности, а также путем осуществления систематической работы с претензиями и предложениями, поступающими по каналам обратной связи.
- 3.1.7. Организация процесса хранения первичных данных и результатов расчета справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 3.2. Для решения задач Ценовой центр осуществляет следующие мероприятия:
  - 3.2.1. Разрабатывает новые Методики и изменения в уже утвержденные Методики.
  - 3.2.2. Осуществляет автоматизированный расчет справедливой стоимости финансовых инструментов на основе разработанных и утвержденных Методик с применением программно-технических средств.
  - 3.2.3. Проводит регулярные тестирования результатов автоматизированного расчета справедливой стоимости финансовых инструментов.
  - 3.2.4. Иницирует заключение договоров с различными лицами с целью получения, обработки и распространения финансовой информации.

#### **4. МЕТОДОЛОГИЧЕСКАЯ РАБОТА**

- 4.1. В основе процесса определения справедливой стоимости финансовых инструментов лежит Методика, которая должна отвечать следующим требованиям:
  - 4.1.1. опираться на современную научную базу и использовать лучшие рыночные практики (российские и мировые);
  - 4.1.2. учитывать специфику функционирования российского финансового рынка;
  - 4.1.3. принимать в расчет законодательство Российской Федерации в области регулирования финансового рынка;
  - 4.1.4. расхождения между расчетом справедливой стоимости финансовых инструментов, полученной в основе применяемой Методики, и фактическими историческими данными должны находиться в пределах приемлемого уровня погрешности<sup>1</sup>.
- 4.2. Для разных групп финансовых инструментов, по которым Ценовой центр осуществляет расчет справедливой стоимости финансовых инструментов, могут

---

<sup>1</sup> Приемлемый уровень погрешности определяется Экспертным советом.

быть разработаны отдельные Методики, которые должны отвечать требованиям, установленным пунктом 4.1 Положения.

- 4.3. Разработка и совершенствование Методик осуществляется по поручению Экспертного совета, в результате работы с обратной связью от пользователей. Разработка и совершенствование Методик может осуществляться Ценовым центром самостоятельно или в формате специальных рабочих групп.
- 4.4. В целях повышения качества методических материалов к разработке Методик могут привлекаться научные и коммерческие организации, на возмездной и безвозмездной основе.
- 4.5. На всех этапах разработки и жизненного цикла Методики должно проводиться ее тестирование.
- 4.6. Методика, а также все изменения и дополнения, после их одобрения Экспертным советом, утверждаются и вступают в силу с даты, определяемой приказом Председателя Правления НРД, с соблюдением срока, предусмотренного пунктом 10.1.2 Положения.
- 4.7. Определение справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется исключительно на основании автоматизированной оценки, на основании утвержденной Методики. Ценовой центр не допускает вмешательства работников (внесения экспертных исправлений или корректировок) в проведение автоматизированной оценки.
- 4.8. При проведении оценки справедливой стоимости финансовых инструментов не используется инсайдерская информация.

## **5. ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ПРОЦЕСС**

- 5.1. Реализация Методик осуществляется средствами программно-технического комплекса НРД.
- 5.2. Сбор информации при наличии технической возможности осуществляется в автоматизированном режиме с применением технологий FTP, WEB-сервисов и других. В иных случаях допускается получение исходных данных посредством электронной почты, полуавтоматизированным забором данных с сайта источника информации или иным надежным способом, который несет приемлемый риск непрерывности деятельности Ценового центра.
- 5.3. В случае если в расчете справедливой стоимости финансовых инструментов используются данные поставщиков внебиржевого рынка, саморегулируемых организаций (СРО) или членов СРО, Ценовой центр выполняет проверку и ведет постоянный мониторинг источников информации с учетом следующих критериев: надежность, независимость, рыночность.
- 5.4. После получения данных от источников инициируется процесс первичной проверки и обработки информации. Критерии проверки: своевременность, полнота, надежность полученных данных. Кроме того, данный процесс имеет целью на ранних этапах выявить подозрительные данные с целью их анализа и возможного исключения из процесса расчета.
- 5.5. В случае если поставщик данных не прошел мониторинг качества источников ценовой информации или на этапе проверки полученных данных были выявлены неоднократные недочеты, относящиеся к качеству предоставляемой

им информации, данному поставщику направляется уведомление с требованием исправить выявленные недочеты. В случае невыполнения предъявленных требований, поставщик данных может быть исключен из списка источников информации Ценового центра.

- 5.6. После процесса первичной обработки данные записываются в корпоративную базу данных, которая находится в рабочей сети НРД, где осуществляется их хранение. Обязательному хранению подлежат первичные данные, ключевые промежуточные расчеты и результаты расчета. Срок хранения составляет 10 (десять) лет.
- 5.7. Создание технической документации (функциональные требования и т.д.) и ведение проекта осуществляется согласно внутренним документам НРД.

## **6. МОНИТОРИНГ КАЧЕСТВА МЕТОДИК**

- 6.1. Мониторинг качества Методик является неотъемлемой частью рабочего процесса Ценового центра. Основным инструментом мониторинга качества является механизм тестирования.
- 6.2. В рамках функционирования Ценового центра проводятся следующие виды тестирования:
  - 6.2.1. Бэк-тестирование существующего алгоритма расчета с использованием исторических данных. Данный вид тестирования также включает в себя перебор параметров управляющих коэффициентов для целей поиска их оптимальных значений.
  - 6.2.2. Сравнительное тестирование результатов, полученных по итогам работы алгоритмов, созданных на основе новой Методики или изменений, внесенных в утвержденную Методику, и результатов работы существующих алгоритмов расчета справедливой стоимости финансовых инструментов.
  - 6.2.3. Тестирование алгоритмов расчета на их соответствие утвержденным Методикам.
- 6.3. Бэк-тестирование проводится на регулярной основе, но не реже, чем раз в квартал. Результаты тестирования предоставляются на рассмотрение Экспертному совету, а также размещаются на Сайте информационных услуг. Основная цель данного вида тестирования – убедиться в том, что расхождения между расчетными и фактическими историческими ценами находятся в пределах приемлемого уровня погрешности.
- 6.4. Сравнительное тестирование проводится на начальном этапе внедрения до принятия новой Методики (или внесения изменений в утвержденную Методику) на автоматизацию, а также непосредственно перед вводом нового алгоритма расчета в эксплуатацию. Данное тестирование может также осуществляться параллельно с разработкой новой Методики (или внесения изменений в утвержденную Методику) в целях оказания содействия методической рабочей группе Экспертного совета.
- 6.5. Тестирование алгоритмов расчета на их соответствие утвержденным Методикам проводится:

- 6.5.1. ответственными сотрудниками Ценового центра после каждого внесения изменений в алгоритм расчета справедливой стоимости финансовых инструментов;
- 6.5.2. на регулярной основе рабочей группой, утвержденной Экспертным советом;
- 6.5.3. независимой организацией по решению Экспертного совета.

## **7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

- 7.1. Работа в отношении обеспечения непрерывности деятельности Ценового центра осуществляется в соответствии с Политикой обеспечения непрерывности бизнеса НКО АО НРД и Стратегией обеспечения непрерывности бизнеса НКО АО НРД.
- 7.2. Для всех подразделений НРД, задействованных в работе Ценового центра, разработаны Планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности (Планы ОНиВД), тестирование, пересмотр и актуализация которых осуществляются на постоянной основе.
- 7.3. В НРД функционируют полноценные элементы резервной инфраструктуры: резервный центр обработки данных и резервный офис. В основном и резервном офисах НРД электроснабжение осуществляется по двум независимым вводам. В системе электроснабжения основного и резервного офисов задействованы источники бесперебойного питания (ИБП) и дизель-генераторные установки (ДГУ), задачей которых является обеспечение бесперебойной подачи электроэнергии в аварийных ситуациях.
- 7.4. Тестирования аварийного восстановления программно-технических комплексов, обеспечивающих функционирование Ценового центра, проводятся на регулярной основе в соответствии с Планом восстановления информационных ресурсов НРД (DRP).

## **8. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ**

- 8.1. Целью функционирования системы управления рисками НРД является эффективное управление рисками по всем направлениям деятельности, обеспечение бесперебойного функционирования программно-технических средств, предназначенных для оказания услуг, гарантирование выполнения обязательств перед акционерами, клиентами, регулятором и иными заинтересованными лицами, а также достаточности собственных средств НРД для покрытия потерь, возникших по причине непредвиденных обстоятельств.
- 8.2. Управление рисками осуществляется в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными актами и рекомендациями Банка России, с учетом рекомендаций международных практик и стандартов, а также в соответствии с внутренними документами НРД.
- 8.3. Система мер, направленных на управление рисками, включает меры, направленные на снижение вероятности наступления или влияния следующих видов риска: операционного, правового, регуляторного (включая риск конфликта интересов), риска потери деловой репутации, в том числе рисков, связанных с совмещением деятельности Ценового центра с иными видами профессиональной деятельности НРД.

- 8.4. Ключевым риском, присущим деятельности Ценового центра, является операционный риск. Повышенная уязвимость к операционному риску вызвана следующими особенностями деятельности Ценового центра:
- 8.4.1. потенциальная подверженность Ценового центра сбоям технического или программного характера и нарушению непрерывности бизнес-процессов;
  - 8.4.2. вероятность возникновения потерь, понесенных в связи с несанкционированным доступом или вводом команд в компьютерную систему, повреждением/уничтожением электронных данных и их носителей, злоупотреблениями сотрудниками и т.д.
- 8.5. Участниками системы управления рисками являются все структурные подразделения НРД. В зависимости от полномочий структурных подразделений выделяются три линии (уровня) защиты, предполагающие вовлечение каждого работника НРД в процесс управления рисками. Департамент риск-менеджмента является центром, обеспечивающим единый подход к управлению рисками в НРД, задающим методологию по управлению рисками и контролирующим соответствие процессов управления рисками действующей методологии.
- 8.6. Основным принципом функционирования системы управления рисками НРД является ее соответствие характеру и объему операций, совершаемых НРД, а также обеспечение управления рисками при совмещении различных видов профессиональной деятельности НРД.
- 8.7. Полный перечень мер, направленных на управление рисками, содержится в соответствующих внутренних документах НРД.

## **9. ОРГАНИЗАЦИЯ РАБОТЫ С ПРЕТЕНЗИЯМИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯМИ**

- 9.1. В рамках функционирования Ценового центра организуется работа по получению и обработке писем, обращений, содержащих претензии и предложения с целью устранения обстоятельств, которые явились основанием для направления указанных писем, обращений, получению предложений по улучшению работы Ценового центра, а также предоставлению информации в отношении Ценового центра, запрашиваемой заинтересованными лицами.
- 9.2. Поступившие в НРД обращения подлежат обязательному рассмотрению Ценовым центром.
- 9.3. Поступившие в адрес НРД письменные обращения принимаются Отделом делопроизводства и документооборота Административного управления НРД и обрабатываются в соответствии с порядком приема и регистрации входящей корреспонденции, установленным в НРД.

Регистрационная карточка обращения в СВЭД должна содержать следующую информацию:

- 9.3.1. дата регистрации обращения;
- 9.3.2. входящий номер обращения;
- 9.3.3. тип обращения (жалоба, запрос, предложение и другие), если тип/вид обращения указан непосредственно в обращении в форме отдельного заголовка/наименования вида документа, в случае отсутствия в обращении обозначенного типа обращения, информация о типе обращения в СВЭД не отражается;



- 9.3.4. краткое содержание обращения;
- 9.3.5. наименование лица, направившего обращение.
- 9.4. Поступившее обращение после его регистрации не позднее следующего рабочего дня направляется уполномоченному сотруднику Ценового центра для рассмотрения и подготовки ответа. Уполномоченный сотрудник Ценового центра, в случае необходимости, вправе привлекать работников иных подразделений для подготовки ответа на полученное обращение.
- 9.5. Обращения, не содержащие сведений о наименовании или месте нахождения (адресе) обратившегося лица (далее - заявитель), признаются анонимными, не рассматриваются и на них не направляются ответы.
- 9.6. Обращение может быть оставлено без рассмотрения, если оно является повторным и не содержит новых данных, а все изложенные в нем доводы ранее полно и объективно рассматривались, и заявителю был дан мотивированный ответ. Одновременно заявителю направляется извещение об оставлении обращения без рассмотрения с приложением копии ранее предоставленного ответа.
- 9.7. Срок рассмотрения обращения и подготовки ответа – не более 30 (тридцати) рабочих дней с даты регистрации поступившего обращения, за исключением претензий, срок направления ответа на которые не должен превышать срока, установленного соответствующим договором. Контроль своевременного исполнения обращения и предоставления заявителю ответа осуществляет уполномоченный сотрудник Ценового центра.
- 9.8. В срок, предусмотренный пунктом 9.7 Положения, заявителю направляется мотивированный ответ при необходимости со ссылкой на соответствующие требования законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, внутренних документов НРД, договоров, имеющих отношение к рассматриваемому вопросу, а также на фактические обстоятельства рассматриваемого вопроса. Функции учета и анализа вопросов, а также предложений по усовершенствованию работы Ценового центра, содержащихся в обращениях, возлагаются на уполномоченного сотрудника Ценового центра.
- 9.9. В случае если поступившая письменная претензия, относящаяся к функционированию Ценового центра, является последствием реализации операционного риска или риска потери деловой репутации, инициируется проведение расследования в соответствии с внутренними документами НРД. Результаты расследования, включающие анализ причин, оценку последствий и план корректирующих мероприятий, могут быть направлены членам Экспертного совета путем созыва экстренного совещания Экспертного совета, по итогам которого формулируется итоговый план рекомендованных мероприятий для внесения изменений в работу Ценового центра и график его выполнения.

## **10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ**

- 10.1. Ценовой центр осуществляет раскрытие следующей информации, относящейся к определению справедливой стоимости финансовых инструментов:
- 10.1.1. Полный текст Методик вместе с архивом изменений и дополнений, а также заключения о соответствии расчетов справедливой стоимости финансовых

инструментов Методикам, подготовленные независимыми от Ценового центра организациями.

- 10.1.2. Информация об утверждении и вступлении в силу Методик, а также изменений и дополнений в них, публикуется не позднее, чем за 10 (десять) рабочих дней до даты вступления их в силу.
- 10.1.3. Информация о составе и изменениях в составе Экспертного совета, а также документ, регламентирующий его деятельность.
- 10.1.4. Результаты регулярных тестирований действующих Методик публикуется не позднее, чем через 1 (один) месяц с момента их проведения.
- 10.1.5. Перечень финансовых инструментов, стоимость которых определяется Ценовым центром, а также дата осуществления расчета и сведения об источниках информации, используемой для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, публикуется одновременно с публикацией результатов расчета справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 10.1.6. Условия оказания услуг по предоставлению информации НРД, а также тарифы оказания информационных услуг.
- 10.1.7. Информация о партнерах Ценового центра, которые выполняют отдельные функции, связанные с определением справедливой стоимости финансовых инструментов.
- 10.2. Раскрытие информации осуществляется путем ее размещения на Сайте и (или) Сайте информационных услуг.
- 10.3. Сроки раскрытия информации регламентированы внутренними документами НРД.