

λ

λ

1

[]

FMI

DTCC

40

2008

DTCC

2014

12

DTCC

PFMI

DTC NSCC FICC

PFMI ISO31000

COSO

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

1

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

2

2

² DTCC

19

关个12

3

下

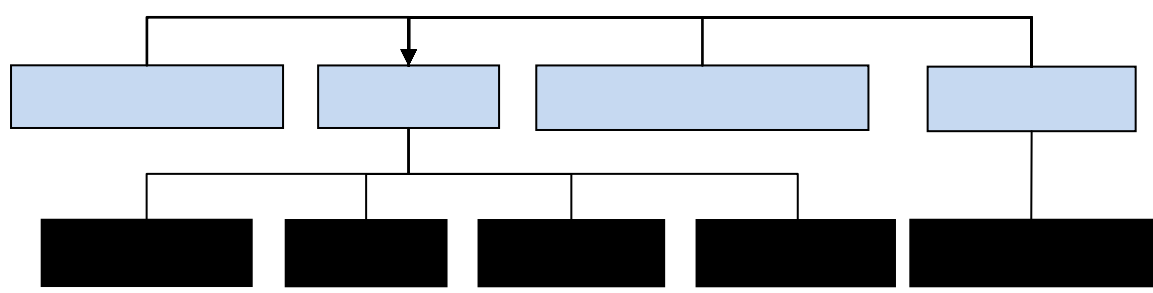
2 充

2 DTCC

1
DTCC

1

1 DTCC



6

3

DTCC

DTCC

DTCC

2

DTCC

DTCC

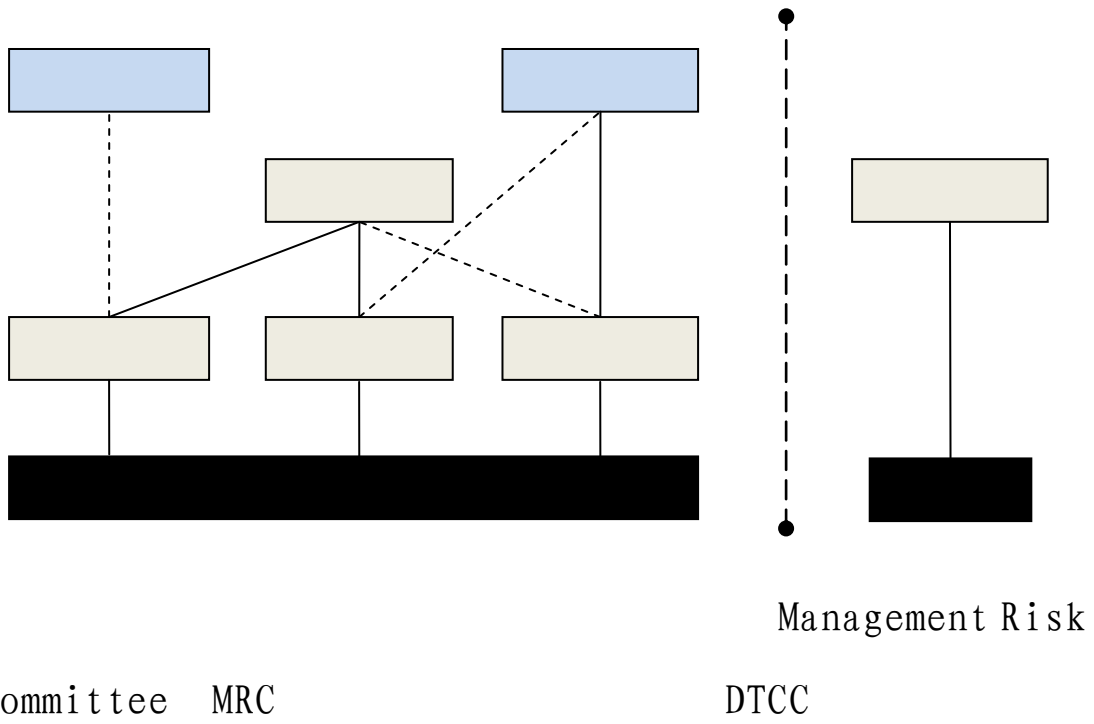
2011 DTCC

Executive Chairman

CEO

DTCC

2



Committee MRC

DTCC

Management Risk Committee MRC

DTCC

3

4

DTCC

DTCC

DTCC

7

ERM

ORM

BCM

TRM

SRO

NIO

OCRC

5

DTCC

Internal Audit Department IAD

DTCC

1

Risk Harmonization working group

2

3

4

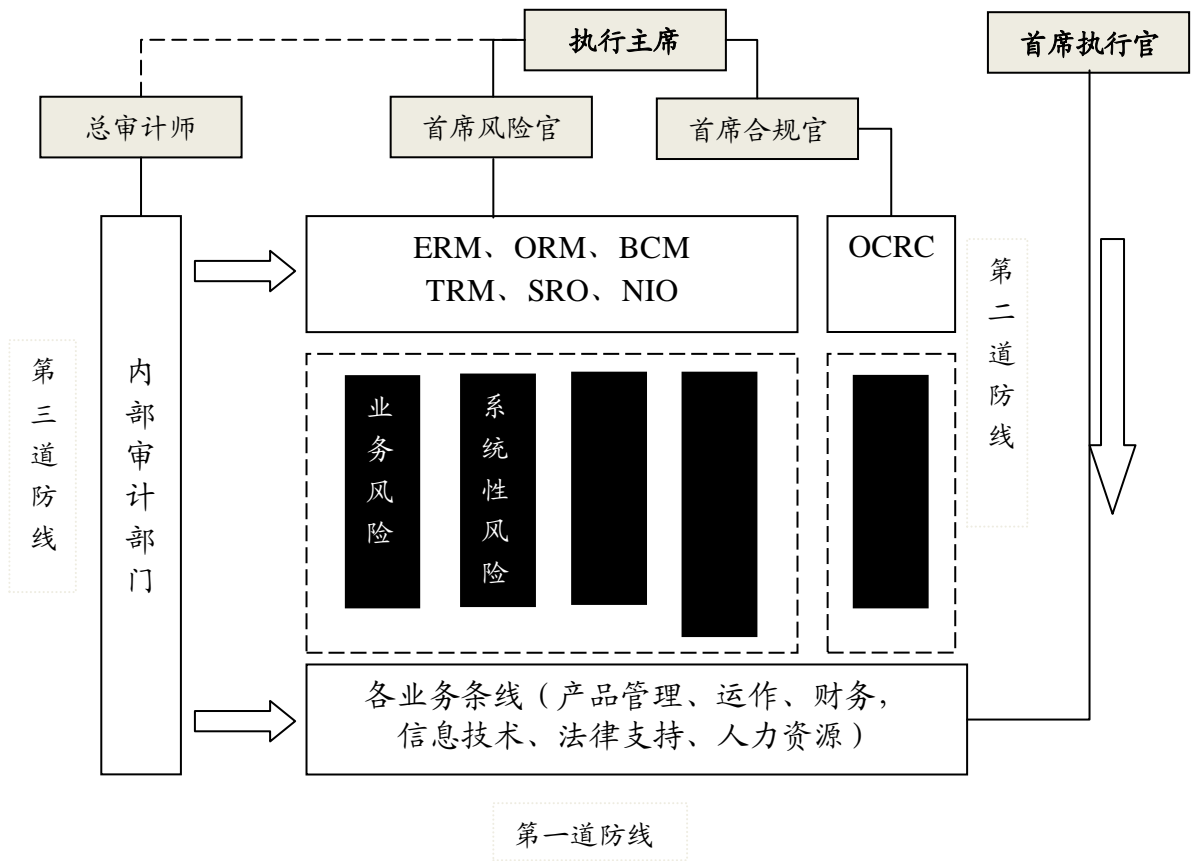
DTCC

DTCC

DTCC

DTC NSCC FICC

3 DTCC



DTCC

DTCC

6

DTCC

Credit Rating Matrix

System

DTCC

DTCC

DTCC

7

DTCC

DTCC

ERM

ERM

DTCC

ORM

ORM

DTCC

OCRC

OCRC

DTCC

1

8

2

DTCC

3

DTCC

4

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

DTCC

1 DTCC

2 DTCC

3

4

5

6

7 DTCC

8

DTCC

		办 事 上 DTCC 个
		关仓 交 DTCC 上 关 交 DTCC DVP 入 DTCC 事 DTCC
		DTCC 关 办
		事 办 上 关仓 DTCC
		事 办 个
		事 办 上 DTCC 关 上 上 DTCC
		DTCC 办
		丧 DTCC 两 丢 DTCC
		DTCC 交 办 事 上入 上 办 办
		DTCC 事 及 办

DTCC

	DTCC 入 DTCC
	DTCC 入 DTCC 关 冲 入
	办个 DTCC 冲

		<p>1 DTCC 下</p> <p>2</p> <p>3</p> <p>4 DTCC</p> <p>DTCC</p>
		<p>1 刘 办 刘 办个 入</p> <p>办 下 刘</p> <p>2 交 刘 办 下刘</p> <p>办 下</p> <p>3 刘 主</p>
		<p>1 下 上</p> <p>2 下</p>

		刘 办	DTCC	刘 办 办 刘 办
		刘 办	DTCC	刘 办 刘 办
			上	DTCC及 下
		刘 办	DTCC 办	入 DTCC 关
		办	办	丧 DTCC 关
		入	DTCC	刘 DTCC

		DTCC	DTCC 入
ERM		DTCC 下 丧	入下 ERM 关仓
ORM		办 DTCC 办	个交 冲
BCM		DTCC 办	办
TRM		DTCC	入下
SRO		下 DTCC 关	
NIO		刘 办 冲	刘 办 刘 办
OCRC		下 DTCC 办 交	办 个 交

		DTCC 办 冲 充 DTCC 丢 ERM 丢 MRC BRC
		DTCC 冲 办 冲 冲 ERM Credit 下 Rating Matrix System 下 办 办 关仓 signal DTCC 关仓 DTCC market-based 上 事
		ERM CFM VaR 事 99% Clearing Fund Management System 关 个 关仓 关 DTCC 事 10:00 关 DTCC
		ERM 冲 冲 下 1987 - 下 ERM 3 下
		DTCC 个 BRC MRC ERM DTCC BRC 办 办 冲 关

		<p style="text-align: center;">Closeout Process</p> <p style="text-align: center;">冲</p>
		<p>DTCC 事 99% 交 关</p> <p style="text-align: center;">3</p> <p>上 冲</p> <p>充 Loss Waterfall DTCC</p> <p style="text-align: center;">充</p> <p>关 DTCC 关仓 关仓</p>
		<p style="text-align: center;">ERM</p> <p>办 关</p> <p>ERM 办</p> <p style="text-align: center;">4</p> <p>ERM 事</p> <p>丧 下</p> <p>DTCC</p> <p>DTCC 丧</p> <p>1 个 2</p> <p style="text-align: center;">3</p> <p>ERM 下 DTCC 办</p> <p style="text-align: center;">5</p> <p>上 关仓 FICC</p> <p>DTCC</p> <p>入</p>

DTCC

下

入	Corporate Risk Framework Policy
办	enterprise risk management policies
	The Operational Risk Management Policy
	Systemic Risk Office management policies
刘 办	New Initiative Approval Policy

冲

ERM	上		MRC BRC
ERM	/ /	冲	MRC BRC
ERM	/		MRC BRC
ERM			MRC BRC
ERM	上	冲 关	MRC BRC
ERM 办		冲	MRC BRC
ORM		办 冲 及	MRC BRC
BCM		办	MRC BRC
TRM		入	MRC BRC
NIO		刘 办	MRC
SRO		冲	MRC BRC
OCRC	(上)		
IAD	/		