

УТВЕРЖДЕН  
единственным акционером НКО НКЦ (АО)  
«10» июня 2024 года, решение №59

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН  
решением Наблюдательного совета  
НКО НКЦ (АО)  
«25» апреля 2024 года, протокол №25

## **ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**

**Небанковской кредитной организации – центрального контрагента  
«Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)  
за 2023 год**

**Москва 2024**

## СОДЕРЖАНИЕ

Обращение председателя Правления НКО НКЦ (АО) .....	3
Главные результаты и производственные показатели .....	5
Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая результаты собственных операций) .....	8
Основные достижения в области развития клиринговой деятельности .....	10
Основные достижения в области управления рисками.....	21
Основные достижения в области внутреннего контроля и внутреннего аудита .....	28
Система корпоративного управления .....	31
Перспективы развития на 2024 год .....	34
Приложение № 1. Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2023 год .....	35
Приложение № 2. Обобщенная финансовая отчетность за 2023 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности .	123
Приложение № 3. Информация о соблюдении Принципов корпоративного управления .....	177

## 1. Обращение председателя Правления НКО НКЦ (АО)

Уважаемые партнеры, клиенты, коллеги!

2023 год показал, что российский финансовый рынок постепенно адаптируется к внешним вызовам. НКЦ продолжил выполнять возложенные на него функции в качестве важного игрока финансового рынка и центрального контрагента, обеспечивая успешную работу Группы «Московская Биржа» (далее также – Группа) и достижение ею стратегических целей.

В 2023 году НКЦ активно развивал клиринговые сервисы, оказывая поддержку рыночному бизнесу Группы и выполняя ключевую роль в расширении продуктовой линейки и допуске новых участников к торгам и клирингу. Фокус на клиринге как бизнесе, играющем важную роль в росте комиссионных доходов и удовлетворенности клиентов, поддержанный соответствующими организационными изменениями, стал основой трансформации операционной модели НКЦ, реализованной в отчетном году.

Наиболее значимыми проектами в рамках развития клиринговой деятельности стали переход на расчетный цикл T+1 на фондовом рынке, запуск репо с открытой датой и плавающей ставкой, внедрение сервиса для заключения ОТС-сделок с ЦК с акциями без листинга, совершенствование линейки инструментов рынка СПФИ, включая переход с использования индикатора LIBOR на индикатор SOFR (Secured Overnight Financing Rate).

НКЦ продолжал расширение инструментария Казначейства, выстраивание взаимодействия Казначейства с риск-менеджментом в рамках всей Группы и развитие аналитического функционала.

В 2023 году в НКЦ сформировался центр компетенций по финансовым рискам, что позволяет повысить качество управления рисками в Группе. На базе новой таксономии рисков обновлены показатели риск-аппетита с фокусом на иерархичности и предиктивных свойствах. Выстроена взаимосвязь риска и доходности на капитал. Все это помогает достижению стратегических целей Группы.

Осенью 2023 года была принята новая стратегия развития Группы до 2028 года, в рамках которой НКЦ как клиринговая организация обязан обеспечивать успешное развитие бизнеса Группы при эффективном управлении рисками. В этой связи запущена обновленная операционная модель НКЦ с более четким разделением на линии контроля, на change и run, что нашло отражение в финансовых результатах Группы, показателях

достаточности капитала НКЦ и соблюдении всех регуляторных требований, а также параметров риск-аппетита.

Деятельность НКЦ была оценена и рейтинговыми агентствами: агентство «Эксперт РА» присвоило НКЦ рейтинг кредитоспособности на уровне ruAAA со стабильным прогнозом, а Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг НКЦ на уровне AAA(RU) со стабильным прогнозом.

НКЦ продолжит в 2024 году осуществление деятельности по повышению качества и технологичности клиентского сервиса, а также независимости Группы от внешних вендоров. На рынке СПФИ будет внедрена новая торгово-клиринговая система, интегрированная с ранее разработанной системой управления рисками, модель маржирования которой построена на основе метода исторического моделирования FHS. Как обладатель критической инфраструктуры финансового рынка НКЦ также продолжит выполнение всех требований регулирования.

В заключение хочу поблагодарить наших партнеров и клиентов за совместную работу по развитию российского финансового рынка.

С уважением,

председатель Правления НКО НКЦ (АО)

## 2. Главные результаты и производственные показатели

Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКО НКЦ (АО), НКЦ, Общество) осуществляет свою деятельность, направленную на реализацию стратегических целей Группы «Московская Биржа», в соответствии с функциональными стратегиями развития клиринговой деятельности и системы риск-менеджмента, годовыми плановыми заданиями путем стабильного предоставления эффективных, инновационных и конкурентоспособных сервисов по организации исполнения обязательств и управлению рисками. В 2023 году НКЦ показал себя как надежная инфраструктура Группы «Московская Биржа», обеспечивающая доверенную среду для заключения и гарантированного исполнения сделок, лидирующая на региональном рынке капитала.

В текущих условиях функционирования финансового рынка НКЦ продолжил осуществление клиринговой деятельности на внебиржевых рынках с клирингом в НКЦ и на всех рынках Группы «Московская Биржа»: валютном рынке и рынке драгоценных металлов, фондовом, денежном рынках, рынке депозитов и рынке кредитов, срочном рынке и рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ).

В отчетный период основные усилия Общества были сосредоточены на решении задач по следующим направлениям:

- реализация бизнес-проектов, направленных на совершенствование и развитие клиринговой деятельности, в том числе на совершенствование управления рисками контрагентов из новых юрисдикций
- сохранение операционной надежности НКЦ в условиях повышенных угроз нарушения непрерывности бизнеса путем непрерывного контроля уровня нефинансовых рисков и формирования необходимой контрольной среды их митигации;
- развитие системы управления рисками НКЦ как центрального контрагента (ЦК), повышение рискозащищенности и операционной эффективности;
- внутренняя и внешняя валидация и сертификация моделей и подходов;
- реализация бизнес-задач и инициатив регуляторного плана с учетом интересов всех вовлеченных стейкхолдеров;
- обеспечение соответствия системы управления рисками НКЦ лучшим международным практикам, включая модель COSO и стандарт ISAE 3402, и требованиям российского регулирования.

Несмотря на значительные внешние изменения, НКЦ обеспечил реализацию ключевых проектов и задач и в результате принятых мер адаптировался к новым условиям как на стратегическом, так и на операционном уровне, продемонстрировав высокое качество предоставления услуг в части технологий риск-менеджмента, надежности проведения операций и гарантированности расчетов.

### **Наиболее знаковые результаты и события прошедшего года:**

**I.** Продолжалось развитие клиринговой деятельности и совершенствование риск-менеджмента:

- осуществлен переход на расчетный цикл T+1 на фондовом рынке Московской биржи (далее – Биржа, MOEX);
- предоставлена возможность заключения участниками клиринга сделок репо с открытой датой и плавающей ставкой;
- внедрен сервис для заключения внебиржевых сделок с акциями российских компаний, не имеющими листинга на Московской бирже, с расчетами через ЦК, а также сервис по размещению/выкупу ценных бумаг на внебиржевом рынке без участия ЦК;
- расширены возможности торговли мягкими валютами, в том числе запущены торги казахстанским тенге на Московской бирже за счет ликвидности KASE;
- завершилось внедрение налогового агентирования по сделкам дружественных нерезидентов на валютном и срочном рынках;
- на рынке СПФИ завершился переход на индикаторы RUONIA и SOFR;
- на основе стратегического плана допуска участников клиринга – нерезидентов в Правилах клиринга зафиксированы уточненные требования к участникам клиринга – нерезидентам;
- обеспечено расширение корреспондентской сети для бесперебойности расчетов в иностранных валютах;
- зафиксированы источники информации и сервисы для мониторинга рисков по иностранным контрагентам;
- проведена внешняя валидация методологии определения внутренних рейтингов по наиболее значимым группам контрагентов НКЦ (банки, финансовые организации, корпоративные клиенты);
- проведена внешняя валидация моделей маржирования валютного, фондового и срочного рынков, а также рынка СПФИ;
- разработана политика управления модельным риском, включая подход

- к валидации моделей, актуализирован и утвержден реестр моделей;
- усовершенствованы подходы к расчету резервов под ожидаемые кредитные убытки для целей МСФО 9;
  - выпущен отчет о контрольных процедурах обслуживающей организации в области предоставления клиринговых и расчетных услуг по результатам успешного прохождения независимого аудита ISAE/МСЗОУ 3402, тип I;
  - усовершенствованы подходы к управлению нефинансовыми рисками в части разработки карт процессов, рисков и соответствующих контрольных процедур, оценки потенциальных потерь, внедрения системы показателей ключевых индикаторов риска по всем основным направлениям деятельности, проведения сценарного анализа, расширения объема описания и тестирования сценариев реализации чрезвычайных ситуаций в рамках развития системы менеджмента непрерывности бизнеса;
  - усовершенствованы подходы к оценке рыночного риска, в том числе процентного риска торгового портфеля, на основе переоценки в случае реализации стрессового сценария;
  - усовершенствованы и обновлены подходы к управлению риском ликвидности с учетом изменения структуры валютного рынка и существенного снижения доли оборота и торговли долларом США и евро на фоне роста китайского юаня;
  - оптимизирована структура риск-аппетита с учетом новой утвержденной Стратегии Группы «Московская Биржа» 2028;
  - модернизированы механизмы управления нефинансовыми рисками с учетом внедренного процессного подхода.

**II.** Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) подтвердило НКЦ кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне AAA(RU), прогноз «стабильный». НКЦ также был присвоен кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне ruAAA, прогноз «стабильный», со стороны рейтингового агентства «Эксперт РА».

### 3. Основные показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности (включая результаты собственных операций)

<b>Основные финансовые результаты деятельности (по состоянию на 01.01.2024)</b>	
	(тыс. рублей)
Собственные средства (капитал)	110 823 897
Чистые доходы, всего	48 014 915
Операционные расходы	3 714 677
Прибыль до налогообложения	44 300 238
Начисленные (уплаченные) налоги	9 053 044
Прибыль после налогообложения	35 247 194

НКЦ осуществляет управление капиталом, исходя из необходимости обеспечения непрерывности своей деятельности, соблюдения требуемого уровня поддержки финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования его бизнеса, снижения издержек участников рынка и обеспечения прибыльности вложений акционеров.

При прогнозировании величины капитала и уровня его достаточности НКЦ ориентировался также на планируемые выплаты дивидендов в соответствии с дивидендной политикой ПАО Московская Биржа.

<b>Наименование статьи</b>	<b>01.01.2024 (тыс. рублей)</b>	<b>01.01.2023 (тыс. рублей)</b>
<b>Собственные средства (капитал), итого</b>	<b>110 823 897</b>	<b>102 759 934</b>
в том числе:		
базовый капитал	86 765 764	76 234 165
основной капитал	86 765 764	76 234 165
дополнительный капитал	24 058 133	26 525 769

В отчетный период НКЦ как центральный контрагент (ЦК) в полном объеме выполнял все предусмотренные требования к достаточности капитала, в том числе с учетом временных регуляторных послаблений.

В соответствии с нормативными документами Банка России, регулирующими деятельность ЦК, НКЦ обязан обособить часть собственных средств (капитала) для покрытия возможных потерь – как вызванных



неисполнением участниками клиринга своих обязательств, так и не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга.

Средства НКЦ, предназначенные для покрытия потерь и сформированные в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативными документами Банка России, отражаются обособленно на отдельных лицевых счетах по учету нераспределенной прибыли. Указанные средства включаются в состав собственных средств (капитала) ЦК.

<b>Часть нераспределенной прибыли, предназначенной:</b>	<b>2023 (тыс. рублей)</b>	<b>2022 (тыс. рублей)</b>
- для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств (средства, используемые ЦК до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение), – выделенный капитал ЦК	12 000 000	12 000 000
- для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК	1 901 635	2 149 584
- для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга	950 817	1 074 792

### ***Централизованное казначейство***

В 2023 году операции НКО НКЦ (АО) на финансовых рынках осуществлялись в условиях роста ключевой ставки и сохранявшейся геополитической напряженности. На этом фоне основной акцент при совершении операций на финансовых рынках был сделан на ребалансировке и формировании портфеля активов с высоким кредитным качеством, оптимизации срочной структуры портфеля и повышении доходности краткосрочного размещения за счет активного использования широкого спектра рыночных инструментов и оптимизации расходов при управлении ликвидностью.

В 2023 году продолжалась работа по совершенствованию и реорганизации системы управления активами и пассивами, отражающая растущую роль данной функции в Группе. В частности, утверждена новая организационная структура централизованного казначейства, создана и начала работу Комиссия по управлению активами и пассивами Группы при Правлении НКЦ.

В целях повышения качества управления процентным и валютным рисками было внедрено и начато использование ряда новых финансовых инструментов. Проводилась активная работа по повышению качества аналитической поддержки при принятии решений, запланированы и начаты работы по внедрению и развитию ключевых информационно-аналитических систем казначейства по направлениям управления активами и пассивами и собственных операций на финансовых рынках.

#### **4. Основные достижения в области развития клиринговой деятельности**

Клиринговая деятельность НКЦ изменялась в соответствии с функциональной стратегией развития клиринга на 2021–2024 гг.

В 2023 году дорожная карта Стратегии клиринга была обновлена с учетом необходимости реагировать на новые геополитические вызовы для защиты основного бизнеса. В том числе,

- необходимость реализации дополнительных мер, направленных на повышение рискозащищенности НКЦ как инфраструктурной организации финансового рынка России в нетипичных экономических условиях;
- ужесточение комплаенс-процедур расчетными банками и банкам-корреспондентам;
- блокировка и ограничение движения некоторых активов.

В отчетный период основные усилия НКЦ были направлены на создание для участников клиринга дополнительных возможностей и инструментов для эффективной и бесперебойной работы на финансовом рынке в новых условиях, дальнейшее развитие клиринговых услуг и сервисов, моделей управления обеспечением, совершенствование технологической платформы, а также повышение рискозащищенности и обеспечение надежности НКЦ. Была решена задача перевода фондового рынка на цикл расчетов T+1, тем самым сделан еще один шаг в сторону унификации систем и расчетов на всех рынках.

## **Клиринговая деятельность на валютном рынке и рынке драгоценных металлов**

НКЦ осуществляет клиринг на валютном рынке с 2007 года, централизованный клиринг по сделкам с драгоценными металлами за российские рубли — с 2013 года. Клиринг осуществляется по сделкам спот, а с 2014 года — по сделкам с производными финансовыми инструментами, заключенным с полным обеспечением или с частичным обеспечением, в соответствии с Правилами клиринга. НКЦ как центральный контрагент (ЦК) проводит клиринг и расчеты по сделкам, заключаемым на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, гарантируя исполнение обязательств перед добросовестными участниками клиринга, что значительно снижает их риски. По сделкам с драгоценными металлами расчеты осуществляются по торговым банковским счетам в драгоценных металлах участников клиринга, открытым в НКЦ. Сервис клиринга внебиржевых сделок с ЦК внедрен в январе 2021 года и позволяет минимизировать кредитные, расчетные и операционные риски по внебиржевым сделкам благодаря использованию высоконадежной биржевой инфраструктуры и снизить нагрузку на регуляторный капитал. Кроме того, клиенты могут осуществить кросс-маржирование и неттинг между биржевыми и OTC-сделками.

В условиях высокой волатильности мирового финансового рынка 2023 года инфраструктура НКЦ на валютном рынке продемонстрировала высокое качество предоставления услуг в части бесперебойности расчетов, технологий риск-менеджмента, а также надежности проведения операций. Несмотря на значительные внешние изменения, основной упор в развитии Общества был сделан на технологические и организационные новации, такие как расширение времени торгов иностранной валютой, увеличение возможностей торговли мягкими валютами, предоставление доступа к ликвидности бирж-партнеров из дружественных стран.

В отчетный период на валютном рынке развитие было направлено на предоставление клиринговых сервисов в связи с расширением инструментария в национальных валютах. Клиринг и расчеты в новых валютных парах предоставляют возможности по прямой конвертации для банков, брокеров и их клиентов — физических и юридических лиц, в том числе участников внешнеэкономической деятельности, и являются важным инфраструктурным элементом и дополнительным стимулом для развития расчетов в национальных валютах.

С 25 сентября 2023 года участники клиринга получили возможность рассчитывать внебиржевые сделки с ЦК с валютными парами «турецкая лира – российский рубль», «доллар США – турецкая лира», «гонконгский доллар – российский рубль» и «доллар США – гонконгский доллар». Нововведение позволило расширить возможности участников клиринга и предоставить дополнительную гибкость в обслуживании клиентов.

Тогда же в линейку инструментов валютного рынка с расчетами в рублях добавлена пара «дирхам ОАЭ – российский рубль». Инструмент позволяет открыть позицию без физических расчетов в данной валюте и ориентирован на широкий круг клиентов, у которых есть необходимость хеджировать спот-операции. Расчеты по заключенным сделкам проводятся в рублях по курсу Банка России.

В сентябре 2023 года НКЦ начал прием казахстанских тенге в качестве обеспечения исполнения обязательств по сделкам с частичным обеспечением. Это позволило профессиональным участникам рынка и их клиентам более гибко фондировать собственные операции, повысить эффективность использования свободных финансовых средств и будет способствовать росту торговой активности. Таким образом, теперь в качестве обеспечения по сделкам с частичным обеспечением на всех рынках участники могут использовать российский рубль, китайский юань и казахстанский тенге, а также золото, серебро.

В 2023 году в перечень активов, принимаемых НКЦ в качестве обеспечения под стресс, добавился китайский юань. Участники клиринга смогли пополнить индивидуальное клиринговое обеспечение, которое предназначено для покрытия рисков по собственным позициям при реализации стрессовых сценариев, новой валютой. Таким образом, в настоящее время в перечень активов, принимаемых НКЦ в качестве обеспечения под стресс, включены российский рубль, китайский юань и ценные бумаги.

Деятельность НКЦ на рынке драгоценных металлов в 2023 году была направлена на увеличение объемов торгов золотом и серебром, для чего велась активная работа по наращиванию объемов принимаемых на хранение драгоценных металлов, добавлению новых хранилищ. Также осуществлялись подготовительные мероприятия, связанные с планами по допуску к торгам и клирингу платины и палладия.

## **Клиринговая деятельность на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов**

Клиринговую деятельность на фондовом рынке НКЦ осуществляет с ноября 2011 года, по депозитным договорам в российских рублях — с 2017 года, а на рынке кредитов – с 2020 года. На фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов МОЕХ НКЦ осуществляет клиринг по сделкам, заключенным в различных режимах торгов как с исполнением, так и без исполнения функций центрального контрагента (ЦК), предоставляя участникам клиринга наиболее широкий спектр услуг. Расчеты по итогам клиринга на фондовом рынке также осуществляет НКЦ.

На данном сегменте рынка НКЦ в 2023 году принимал участие в реализации нижеследующих проектов.

### ***Переход на расчетный цикл T+1***

В июле 2023 года торги и расчеты с акциями и облигациями были переведены на единый расчетный цикл T+1. Таким образом, расчеты по заключенным сделкам на всех биржевых рынках в основных режимах торгов и поставка приобретенных активов теперь осуществляются на следующий торговый день после дня заключения сделки (ранее на второй торговый день).

Переход на расчетный цикл T+1 – общемировой тренд, которому следуют крупнейшие торговые площадки. Так, Индия и Китай уже перешли на T+1, биржи США планируют осуществить такой переход в 2024 году, европейские торговые площадки активно обсуждают такую возможность.

Сокращение расчетного цикла повысило удобство торгов и расчетов как для участников торгов и клиринга, так и для всех групп инвесторов. Синхронизация расчетов с другими рынками позволила снизить временные затраты на проведение операций на рынках и оптимизировать механизмы управления ликвидностью, а также упростила формирование торгового и расчетного календаря на праздничные дни. Кроме того, внедрение расчетного цикла T+1 дает дополнительный торговый день при проведении корпоративных событий российских публичных компаний, в том числе дополнительный торговый день до даты отсечки перед выплатой дивидендов.

### ***Альтернативная торговая система рынка акций***

В апреле 2023 года профессиональным участникам рынка и их клиентам был предоставлен сервис для заключения внебиржевых сделок с акциями российских компаний, не имеющими листинга на МОЕХ, с расчетами через центрального контрагента (ОТС с ЦК).

Перечень акций формируется на основе данных системы индикативных котировок MOEX Board, в которую включены свыше одной тысячи акций российских компаний, с учетом активности в бумагах, необходимого уровня раскрытия информации, наличия финансовой отчетности и интереса со стороны инвесторов.

На первом этапе инвесторы могли заключать внебиржевые сделки с 10 акциями российских компаний без листинга. С декабря 2023 года линейка инструментов сервиса для заключения ОТС с ЦК пополнилась новыми ценными бумагами, общее число которых достигло 28 штук. В дальнейшем планируется расширение списка доступных инструментов.

Новый сервис помогает предприятиям и бизнесам, находящимся на разных стадиях развития, многие из которых уже стали акционерными обществами и имеют своих акционеров, но пока не являются публичными, получить первый опыт вторичного обращения своих бумаг.

С момента начала работы общий объем операций превысил 54 млрд рублей. Покупка и продажа ценных бумаг доступны квалифицированным инвесторам, неквалифицированные инвесторы могут продавать ценные бумаги. Дополнительного подключения профессиональных участников торгов к внебиржевому рынку акций с ЦК не требуется.

### ***Размещение/выкуп акций на ОТС-рынке***

ОТС-сделки с ЦК создали предпосылки для запуска pre-IPO-площадки с удобным механизмом привлечения капитала на начальной стадии развития компаний, что позволит найти новых акционеров, готовых финансировать интересные проекты.

В конце 2023 года участникам клиринга был предоставлен новый сервис по размещению/выкупу ценных бумаг на внебиржевом рынке без участия ЦК и осуществлению клиринга в рамках таких процедур, в связи с этим введены новые режимы «Размещение: Адресные сделки» и «Выкуп: Адресные сделки». В режиме «Размещение: Адресные сделки» первичное предложение акций осуществляется по закрытой подписке среди ограниченного круга лиц.

### ***Инструменты с плавающими ставками***

В январе 2023 года участники денежного рынка получили возможность заключать сделки репо, размещать депозиты с ЦК и брать кредиты с плавающей ставкой. Торги и расчеты проводятся в российских рублях и китайских юанях. Сделки с плавающей ставкой заключаются в режимах репо с ЦК, репо с клиринговыми сертификатами участия и междилерского репо.

Объем открытой позиции по сделкам с плавающей ставкой превышает 500 млрд рублей.

Плавающая ставка при заключении сделок складывается из индикатора и спреда, размер которого устанавливается сторонами сделки. Для заключения сделок с плавающей ставкой в адресных режимах доступны индикаторы семейства RUSFAR, ключевая ставка Банка России и ставка RUONIA. Ранее в качестве индикатора в безадресном режиме с плавающими ставками был доступен только индекс RUSFAR, рассчитываемый Биржей и отражающий стоимость обеспеченных денег, однако с 30 октября 2023 года в перечень индикаторов для заключения безадресных сделок репо и депозитов с ЦК с плавающей ставкой была добавлена ключевая ставка Банка России.

Новые инструменты позволяют участникам нивелировать процентный риск при управлении ликвидностью в рублях и юанях на длинных сроках, что способствует удлинению сроков размещения средств и повышению эффективности финансового планирования.

### ***Сделки репо с открытой датой***

С августа 2023 года профессиональным участникам денежного рынка стали доступны сделки репо с открытой датой. В совокупности с максимально широким инструментарием денежного рынка, наличием различных рыночных индикаторов сделки репо с открытой датой открывают новые возможности для участников клиринга. Новый вид сделок репо предоставляет сторонам сделки уникальную возможность исполнения второй части сделки репо в любой удобный момент по инициативе одной из сторон, что расширяет возможности оперативного управления ликвидностью, позволяет сделать казначейские процессы более гибкими и быстрее реагировать на изменяющиеся рыночные условия для каждой из сторон сделки.

Сделки репо с открытой датой доступны для всех режимов торгов на денежном рынке и расчетов в российских рублях, китайских юанях, долларах США и евро. Максимально возможный срок сделки – один год. Доступно также заключение сделок репо с открытой датой с плавающими ставками, привязанными к рыночным индикаторам денежного рынка, включая семейство биржевых индикаторов RUSFAR.

### **Клиринговая деятельность на срочном рынке**

НКЦ осуществляет клиринг и выступает центральным контрагентом (ЦК) на срочном рынке MOEX с 2012 года. Срочный рынок сегодня – это крупнейшая в России и одна из ведущих в мире площадок по торговле

производными финансовыми инструментами, которая сочетает в себе высокую ликвидность, широкую продуктовую линейку, гарантии ЦК, функции которого выполняет НКЦ.

Одним из ключевых направлений развития Стратегии является развитие функций и расширение линейки инструментов срочного рынка. В соответствии с этим в отчетном году НКЦ обеспечил клиринг, расчеты и исполнение обязательств в нескольких ключевых проектах.

### ***Премиальные опционы***

Одним из проектов является расширение линейки активов премиальных опционов – опционов без промежуточной поставки во фьючерсы. Новыми базовыми активами премиальных опционов стали иностранная валюта, драгоценные металлы, индексы. Новые контракты расширяют линейку сегмента премиальных опционов срочного рынка, созданного в 2022 году и стартовавшего с наиболее ликвидных акций. Данный сегмент рынка обладает большим потенциалом и в соответствии с клиентским спросом продолжает развиваться.

Премиальные опционы на новые активы позволяют инвесторам зарабатывать на изменении их курсов без необходимости непосредственного приобретения актива, а также хеджировать валютные риски с минимальными издержками. Исполнение данного вида контрактов осуществляется в вечерний клиринг каждый четверг.

В июле 2023 года на срочном рынке стали доступны премиальные опционы на валютные пары «доллар США – российский рубль», «евро – российский рубль» и «китайский юань – российский рубль». Ранее участникам и их клиентам были доступны только опционные контракты на расчетные фьючерсы на валютные пары. Инвесторам доступны две серии опционов с исполнением через две недели и два месяца. Новая серия опционов добавляется в торговую систему за один день до истечения ближайшей серии.

С октября 2023 года на срочном рынке участникам предоставлена возможность заключать сделки с премиальными опционами на золото. Ранее были доступны для заключения только фьючерсы на золото GOLD, маржируемые опционы на них, фьючерсы на Индекс МосБиржи аффинированного золота GL и вечные фьючерсы на золото GLDRUBF. Премиальные опционы за золото открывают дополнительные арбитражные стратегии для всех категорий клиентов.

Начиная с декабря 2023 года на срочном рынке начались торги



премиальными опционами на основной индикатор российского фондового рынка – Индекс МосБиржи. Новый инструмент существенно упрощает процесс торговли индексными опционами: он является расчетным и не имеет промежуточного звена в виде фьючерсного контракта. При открытии позиции списывается или начисляется премия вместо ежедневного расчета вариационной маржи.

### ***Бессрочный фьючерс***

В 2023 году продолжилось развитие и другого востребованного проекта срочного рынка – бессрочного фьючерса. Бессрочные, или вечные, фьючерсы – это однодневные контракты с ежедневным автоматическим продлением на один день. Вечные фьючерсы подходят для долгосрочного удержания позиции без необходимости учитывать время квартальной экспирации. Данный инструмент также дополнен новыми активами – драгоценными металлами и индексами.

Новый инструмент срочного рынка – бессрочный фьючерс на золото – стал доступен участникам с июля 2023 года. Код контракта – GLDRUBF. Данные контракты являются удобной аналогией спотового инструмента, так как привязаны к индикатору торговли физическим золотом на валютном рынке Московской биржи. Расчетная цена в клиринг определяется по ценам золота (GLDRUB\_TOM) на рынке драгоценных металлов. Механизм расчета вариационной маржи включает ежедневное фондирование для стабилизации ценообразования контрактов.

Золото стало четвертым базовым активом, на который торгуются бессрочные фьючерсные контракты. Ранее обращались вечные фьючерсы только на валютные пары: «доллар США – российский рубль», «евро – российский рубль» и «китайский юань – российский рубль».

В ноябре 2023 года появился первый вечный индексный контракт на срочном рынке MOEX. Им стал новый расчетный вечный фьючерс, базовым активом которого выступает основной индикатор российского фондового рынка – Индекс МосБиржи (IMOEX). В отчетном периоде НКЦ установил порядок исполнения новых инструментов, определил порядок маржирования и включения в клиринговый пул обязательств по расчетам.

### **Клиринговая деятельность на рынке СПФИ**

НКЦ осуществляет клиринг на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) с 2013 года в соответствии с Правилами клиринга и выполняет функции центрального контрагента по всем

договорам СПФИ. Клиринг с частичным обеспечением осуществляется в отношении своп-договоров, фьючерсных, форвардных и опционных договоров.

В отчетный период НКЦ продолжил совершенствовать линейку новых инструментов рынка СПФИ. Обновленная линейка продуктов рынка СПФИ сегодня включает валютные свопы и форварды на валютную пару «китайский юань – российский рубль», а также процентные и валютно-процентные свопы с фиксированной или плавающей ставкой в китайских юанях.

С февраля 2023 года максимальный срок заключения сделок с валютными свопами (FX Swap), а также поставочными и расчетными валютными форвардами (FX Fwd, FX NDF) на валютную пару «китайский юань – российский рубль» увеличился до пяти лет. Ранее участники могли заключать сделки с указанными инструментами на срок не более одного года.

Удлинение сроков сделок своп и форвард с валютной парой «китайский юань – российский рубль» позволило участникам российского финансового рынка получить понимание стоимости фондирования в юанях на горизонте более одного года. Это важный фактор, повышающий возможности эффективной балансировки рисков при осуществлении всего спектра операций с китайским юанем: кредитования, привлечения депозитов, хеджирования валютных и процентных рисков.

Кроме того, у участников рынка СПФИ появилась возможность выбрать способ определения валютного курса для сделок с расчетными валютными форвардами по всем базовым активам – валютному фиксингу Московской биржи или курсу Банка России. Курс Банка России в сделках с расчетными валютными форвардами доступен для всех рублевых валютных пар.

В июле 2023 года участникам рынка СПФИ стал доступен валютно-процентный своп с фиксированной ставкой в китайских юанях на сроки от трех дней до пяти лет.

Новый инструмент позволяет участникам ограничивать влияние обменных курсов и снижать затраты на финансирование в иностранной валюте. Валютно-процентные свопы становятся неотъемлемым инструментом для корректировки дисбаланса в валютной структуре активов и пассивов компаний.

С декабря 2023 года внедрен новый инструмент рынка СПФИ – процентные и валютно-процентные инструменты своп с плавающей ставкой на срок от трех дней до пяти лет.

Запуск инструментов с плавающей ставкой – завершающий этап реализации полного спектра решений рынка СПФИ для эффективного

управления валютным и процентным риском и ликвидностью в китайских юанях. Новые инструменты предоставят участникам возможность удлинить операции в юанях и хеджировать риск изменения процентных ставок на сроках более одной недели.

В отчетном году дополнительным изменением стал переход на новые безрисковые индикаторы на рынке СПФИ. В связи с прекращением публикации индикатора MosPrime Rate с июля 2023 года, был выбран альтернативный индикатор – RUONIA.

RUONIA – взвешенная процентная ставка однодневных межбанковских кредитов (депозитов) в рублях, отражающая оценку стоимости необеспеченного заимствования на условиях овернайт. RUONIA рассчитывается Банком России по данным отчетности крупнейших кредитных организаций и используется в качестве эталонного индикатора для ряда финансовых инструментов, таких как кредиты, облигации и деривативы.

В отчетном периоде также успешно завершился переход от использования индикатора LIBOR на индикатор SOFR в сделках «процентный своп» и «валютно-процентный своп».

В рамках перехода от LIBOR на SOFR на рынке СПФИ был реализован механизм конверсии существующих сделок на LIBOR в сделки на SOFR. В основу механизма заложены методика ISDA Fallbacks, разработанная Международной ассоциацией свопов и деривативов (ISDA), а также практика и опыт рынка СПФИ по переходу от MosPrime Rate на RUONIA. В качестве альтернативного индикатора в долларах США был выбран индикатор SOFR, формируемый Федеральным резервным банком Нью-Йорка на основе широкого рынка репо с казначейскими облигациями США.

Конверсия сделок на LIBOR в сделки на SOFR завершила процесс перехода на безрисковые индикаторы на рынке СПФИ, первым этапом которого был переход от MosPrime Rate на RUONIA. Переход на безрисковые эталонные индикаторы, такие как RUONIA и SOFR, повышает прозрачность и качество ценообразования рынка СПФИ.

В 2023 году на рынке СПФИ определена новая процедура досрочного прекращения договоров СПФИ. Изменения предусматривают заключение офсетной сделки – договора СПФИ, условия которого являются идентичными (за исключением условий по дополнительному платежу), но разнонаправленными по сравнению с условиями обязательств по договору СПФИ, дата исполнения которых еще не наступила, и при этом оба договора учитываются на одном регистре учета позиций.

## **Развитие Клирингового терминала**

В рамках совершенствования предоставления доступа участникам клиринга к клиринговым сервисам в 2023 году НКЦ активно развивал сервис Клирингового терминала. Клиринговый терминал представляет собой обновленный web-сервис, предназначенный для осуществления электронного документооборота между участником клиринга и Клиринговым центром.

В связи с тем что в настоящее время функционал Web-клиринга полностью покрывается более современным и удобным в использовании Клиринговым терминалом, с 2023 года была осуществлена декомиссия сервиса Web-клиринг. Клиринговый терминал предоставляет более широкие возможности, такие как:

- управление клиринговыми объектами, включая Расчетные коды, Счета обеспечения, Реквизиты счетов для возврата, Брокерские фирмы, Тарифные планы и т.д.;
- двухфакторную аутентификацию (с использованием сертификата ключа ЭДО и MOEX Passport);
- гибкую систему управления ролями доступа, в том числе реализацию опции двойного контроля maker-checker;
- интерфейсы WEB API и WEB UI на русском и английском языках.

НКЦ планирует дальнейшее развитие Клирингового терминала как основного средства взаимодействия с участниками клиринга.

### **Повышение операционной надежности и сквозные процессы**

В отчетном периоде Клиринговый центр успешно провел реорганизацию операционных процессов клиринга на всех биржевых рынках, что привело к повышению надежности проведения операций и качества клиентского сервиса. В условиях ограничений экономического характера и специальных экономических мер, направленных на обеспечение финансовой стабильности РФ, НКЦ продемонстрировал свою надежность, стабильность и эффективность при проведении операций, направленных на повышение рискозащищенности, и процедур дефолт-менеджмента.

**В целях дальнейшего развития клиринговой деятельности планируется:**

- внедрить новую торгово-клиринговую систему на рынке СПФИ;
- ввести единую торговую и клиринговую сессию на срочном рынке;
- предоставить возможность заключения сделок репо с открытой датой с условием EverGreen;

- обеспечить возможность расчетов на рынке М-депозитов;
- расширить спектр инструментов, обращающихся на рынке драгоценных металлов (платина, палладий);
- обеспечить доработку сервиса расчета маркетмейкерских обязательств на рынке СПФИ;
- обеспечить расширение корреспондентской сети счетов НКЦ, осуществить пересмотр лимитов с учетом бизнес-потребности Группы;
- разработать MVP сервиса, позволяющего использовать искусственный интеллект в процедурах дефолт-менеджмента.

## **5. Основные достижения в области управления рисками**

В 2023 году основные усилия НКЦ на этом направлении были сосредоточены на осуществлении мероприятий и проектов, нацеленных на совершенствование процессов управления рисками, поддержание качества управления центральным контрагентом (ЦК) на требуемом регулятором уровне и в соответствии с международными стандартами. Наряду с этим осуществлялась оптимизация и автоматизация операционных процессов, связанных с управлением рисками, для повышения надежности и уровня бесперебойности систем, обеспечивающих функционирование системы управления рисками.

### **Управление рисками клиринговой организации и центрального контрагента**

В отчетный период претерпел изменения ряд основных внутренних документов, регламентирующих управление рисками:

- *План восстановления финансовой устойчивости НКЦ* – скорректирован ряд стрессовых сценариев, пересмотрены набор и структура показателей и их пороговые значения, в том числе с учетом результатов тестирования плана восстановления финансовой устойчивости и изменений в деятельности НКЦ.
- *План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности (далее – ОНиВД) НКЦ* – расширен и актуализирован перечень возможных сценариев нарушения деятельности НКЦ, разработаны меры реагирования для новых сценариев, подготовлены планы ОНиВД для всех подразделений НКЦ.
- *Положение о порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКЦ* – уточнены подходы к расчету

- резервов на ожидаемые кредитные убытки.
- *Методика определения внутренних рейтингов контрагентов НКЦ* – проведена внешняя валидация методологии определения внутренних рейтингов контрагентов НКЦ.
  - *Кредитная политика НКО НКЦ (АО)* – расширен спектр методов управления кредитным риском, перечень факторов, учитываемых при определении лимитов кредитного риска.
  - *Стратегия управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО) и Контрольные показатели риск-аппетита НКЦ* – на базе новой таксономии рисков обновлены показатели риск-аппетита с фокусом на иерархичности и предиктивных свойствах. Выстроена взаимосвязь риска и доходности на капитал в привязке к обновленной Стратегии развития компаний Группы до 2028 года.
  - *Методика оценки точности моделей в НКО НКЦ (АО) и Методика проведения стресс-тестирования рисков НКО НКЦ (АО)* – документы обновлены в рамках ежегодной актуализации.
  - *План действий НКЦ в случае реализации угрозы введения внешних ограничений* – расширен перечень возможных сценариев, детализированы меры реагирования НКЦ в случае их реализации.
  - *Порядок сбора и анализа данных о рискованных событиях в НКО НКЦ (АО)* – установлены сроки на обработку рискованных событий, определены критерии для признания события существенным, внесены изменения в матрицу ответственности и полномочий участников процесса обработки рискованных событий, определен порядок идентификации рискованных событий по направлению информационной безопасности.
  - *Порядок управления рисками текущей деятельности НКО НКЦ (АО), Порядок мониторинга уровня нефинансовых рисков НКО НКЦ (АО), Положение об управлении риском потери деловой репутации НКО НКЦ (АО), Политика управления стратегическим риском в НКО НКЦ (АО)* – документы обновлены в рамках ежегодной актуализации.
  - *Порядок оценки финансовых рисков при принятии управленческих решений по бизнес-инициативам в НКО НКЦ (АО)* – утвержден внутренний порядок принятия решений при реализации бизнес-инициатив и оценки сопутствующих рисков.

В 2023 году в целях повышения рискозащищенности НКЦ осуществлено выравнивание требований для банков-нерезидентов в части допуска к клиринговому обслуживанию с категорией «Б2» по аналогии с резидентами, а

также для системно значимых кредитных организаций и организаций, в состав акционеров которых входят государственные органы и/или государственные корпорации.

В соответствии с внутренним подходом в 2023 году дважды была проведена оценка достаточности объема выделенного капитала, по результатам которой подтверждено, что текущего значения выделенного капитала для покрытия рисков деятельности ЦК достаточно.

Также при поддержке риск-менеджмента были реализованы бизнес-инициативы, связанные с запуском новых продуктов: репо с открытой датой, премиальных опционов на валюту, линка с KASE.

### **Управление рисками, связанными с деятельностью НКЦ как кредитной организации**

НКЦ, в силу специфики своего статуса и видов деятельности, придерживается консервативной политики формирования активов при размещении свободных денежных средств с учетом принципа приоритетности надежности и достаточного уровня ликвидности над доходностью.

Качество управления ключевыми рисками в отчетный период кратко характеризуется следующим образом.

#### ***Управление кредитным риском***

Важнейшим элементом контроля кредитных рисков, возникающих при размещении денежных средств, является лимитирование казначейских операций. Действующая система лимитов обеспечивает удержание объема принимаемых НКЦ рисков на уровне, соответствующем гарантированному выполнению регулятивных требований Банка России и Политике осуществления казначейской деятельности Общества.

По состоянию на 01.01.2024 (как и на конец 2023 года) в структуре подверженных кредитному риску активов НКЦ преобладали средства, размещенные на корреспондентских счетах в кредитных организациях.

В 2023 году была доработана методология лимитирования казначейских операций, в частности разработан новый подход к определению лимитов кредитного риска и их контролю.

В отчетный период была доработана модель определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

- скорректирован подход к определению величины потерь в случае дефолта (LGD) для активов, отнесенных к третьей стадии обесценения;
- скорректированы признаки для третьей стадии обесценения.

В рамках управления рисками при расширении международного бизнеса зафиксированы критерии допуска и дополнительные меры снижения риска в Правилах клиринга НКЦ.

В 2023 году также проведена валидации моделей определения внутренних рейтингов по крупнейшим группам контрагентов НКЦ.

### ***Управление рыночным риском***

НКЦ подвержен процентному риску по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок, а также по срочным сделкам с ценными бумагами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В 2023 году была усовершенствована методология оценки валютного риска и процентного риска торгового портфеля.

### ***Управление процентным риском банковского портфеля***

Управление процентным риском банковского портфеля НКЦ осуществляется в рамках управления рыночным риском. Оценка процентного риска банковского портфеля производится на основе анализа объема и структуры балансовых и внебалансовых требований и обязательств, включенных в банковский портфель.

Процентный риск банковского портфеля возникает при размещении временно свободных средств (за исключением вложений в собственный портфель ценных бумаг) и рассчитывается для активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок. Источником процентного риска является неблагоприятное изменение процентных ставок, которое может повлечь за собой возникновение у НКЦ потенциальных потерь вследствие несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона или формы кривой доходности, а также вследствие реализации базисного риска, возникающего из-за различной чувствительности активов и обязательств одинаковой срочности к изменению процентных ставок.

### ***Управление риском ликвидности***

Управление ликвидностью направлено на обеспечение способности НКЦ своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства как в обычных рыночных условиях, так и в непредвиденных (чрезвычайных)



ситуациях без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба деловой репутации.

В 2023 году была усовершенствована методология определения стабильной части остатков по основным валютам.

Ежедневно проводится оценка состояния ликвидности на основе анализа разрывов ликвидности в сроках погашения требований и обязательств (анализ активов и пассивов по срокам погашения) и расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициента дефицита (избытка) ликвидности нарастающим итогом по срокам погашения с учетом инструментов рефинансирования.

### *Управление операционным риском*

Система управления операционным риском НКЦ выстроена с учетом рекомендаций Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору, а также CPMI-IOSCO.

Система управления операционным риском разрабатывается, внедряется и функционирует на основании Политики управления нефинансовыми рисками. Постоянное совершенствование системы управления операционным риском осуществляется в соответствии с дорожной картой Стратегии развития системы управления рисками, актуализированной и утвержденной решением Наблюдательного совета НКЦ в 2023 году.

В отчетном году в НКЦ внедрены ключевые инструменты управления операционным риском: самооценка рисков и контролей в привязке к бизнес-процессам, позволяющая управлять потенциальными потерями как на операционном, так и на стратегическом уровне, а также сценарный анализ, способствующий идентификации и оценке рисков высокого уровня на основе моделирования сценария развития событий. По итогам проведения самооценки и сценарного анализа разработаны соответствующие планы действий и митигирующие меры.

Дополнительно в отчетном периоде значительно усовершенствован подход к управлению операционными рисками в части:

- внедрения процедуры оценки потенциальных потерь по итогам проведенной самооценки;
- разработки и внедрения показателей ключевых индикаторов риска по всем основным направлениям деятельности, включая ключевые операционные и бизнес-линии.

Свидетельством успешного применения новых инструментов является динамика рискованных событий, которая, несмотря на стремительно изменяющуюся внешнюю среду, осталась на уровне средних значений за предыдущие годы.

Также в рамках исполнения регуляторных требований проведены аудиты на соответствие требованиям положений Банка России 802-П «О требованиях к защите информации в платежной системе Банка России», 683-П «Об установлении обязательных для кредитных организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении банковской деятельности в целях противодействия осуществлению переводов денежных средств без согласия клиента», 757-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия осуществлению незаконных финансовых операций» и ГОСТу 57580.1-2017 «Безопасность финансовых (банковских) операций. Защита информации финансовых организаций. Базовый состав организационных и технических мер». Независимый аудитор подтвердил соответствие уровня защиты информации в НКЦ заданным Банком России на 2023 год показателям.

В части минимизации рисков информационной безопасности с учетом вызовов, возникших в 2023 году, и согласно распоряжениям органов, регулирующих данное направление деятельности, разработаны и внедряются корректирующие мероприятия в соответствии с утвержденными планами НКЦ на 2022–2025 годы.

В 2023 году была начата работа по выстраиванию функции управления модельным риском:

- утверждена Политика по управлению модельным риском, в рамках которой определены принципы и процедуры управления модельным риском, роли и ответственные, основные инструменты управления модельным риском на уровне моделей, описан жизненный цикл моделей;
- утвержден реестр моделей НКЦ;
- утвержден План внедрения процесса управления модельным риском на 2024 год – I квартал 2025 года.

### ***Управление правовым риском***

Показатели оценки уровня правового риска в 2023 году не превысили лимитов, установленных решением Правления НКЦ. В отчетный период повышенное внимание уделялось анализу претензий участников клиринга и контрагентов, а также формированию правовой позиции по искам к НКЦ, принятым судами к производству, и участию в судебных разбирательствах по таким искам. По каждому событию правового риска, в том числе связанному

с предъявлением клиентами и контрагентами претензий и исков к НКЦ, оперативно принимались меры для снижения риска.

Выплаты НКЦ денежных средств по решению судебных органов в 2023 году не осуществлялись.

### ***Стресс-тестирование финансовой устойчивости***

НКЦ проводит стресс-тестирование финансовой устойчивости в соответствии с Положением Банка России от 30.12.2016 № 576-П «О требованиях к методикам стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента, к стресс-тестированию рисков и оценке точности модели центрального контрагента, порядке и сроках представления информации о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента участникам клиринга».

Стресс-тестирование рисков НКЦ включает прямое и обратное стресс-тестирование, анализ чувствительности и анализ обоснованности применяемых сценариев.

Результаты стресс-тестирования, проведенного в 2023 году, свидетельствуют о способности НКЦ сохранить общую финансовую устойчивость без возникновения угрозы непрерывности деятельности, определяемую через достаточность источников покрытия рисков, в условиях смоделированных шоков и их сочетания. Финансовых ресурсов ЦК (уровней защиты) достаточно для покрытия возможных потерь (не покрытых обеспечением), вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств двумя крупнейшими по потерям участниками клиринга.

### ***Обеспечение непрерывности бизнеса***

В 2023 году система менеджмента непрерывности бизнеса НКЦ (далее – СМНБ) подтвердила свою эффективность: все ключевые процессы и сервисы функционировали бесперебойно, целевые показатели восстановления, а также показатели операционной надежности не были нарушены, о чем свидетельствуют результаты регулярных испытаний эффективности СМНБ как в организационной части (оперативное информирование и принятие решений при чрезвычайных ситуациях), так и в технической (тестирование «горячих» резервных офисов и зеркалируемых геораспределенных центров обработки данных).

При этом обеспечено совершенствование СМНБ в соответствии с моделью PDCA: актуализированы и оценены угрозы нарушения

непрерывности бизнеса в условиях нестабильной внешней конъюнктуры и меры реагирования на них, расширен список сценариев проводимых в НКЦ учений по урегулированию возможных чрезвычайных ситуаций, в том числе с участием топ-менеджмента других компаний Группы «Московская Биржа». В условиях повышенных внешних угроз ключевым инструментом СМНБ в отчетный период стало кратное увеличение объема и глубины тестирований ключевых операционных процедур, связанных в первую очередь с обеспечением непрерывности услуг, предоставляемых клиентам.

## **6. Основные достижения в области внутреннего контроля и внутреннего аудита**

### **А. Внутренний контроль**

Политики и процедуры НКЦ в области комплаенс направлены на поддержание комплаенс-культуры, соответствующей требованиям и ожиданиям заинтересованных сторон, в том числе регулятора, Наблюдательного совета, менеджмента, клиентов и контрагентов.

НКЦ успешно обеспечивает соблюдение требований законодательства и способствует поддержанию стабильного функционирования финансового рынка, в том числе путем принятия и применения взвешенных решений и подходов в области комплаенс с учетом внешних вызовов, регуляторных изменений и текущей геополитической обстановки.

Деятельность НКЦ в области комплаенс в 2023 году была направлена на укрепление контрольной среды и характеризовалась следующими результатами:

- Актуализированы внутренние документы НКЦ с отражением законодательных изменений и изменений в процессах и процедурах по всем направлениям комплаенс, в числе документов – Основные подходы к управлению комплаенс-рисками, Положение об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском) в НКО НКЦ (АО), Порядок предотвращения конфликта интересов.
- В НКЦ организована система по контролю за соблюдением требований законодательства, касающихся порядка использования и защиты инсайдерской информации, в рамках которой в 2023 году проводились комплексные мероприятия, направленные на:

- синхронизацию с компаниями Группы и повышение прозрачности требований, содержащихся в Условиях совершения операций с финансовыми инструментами в НКО НКЦ АО;
- пересмотр процессов выявления инсайдерской информации, включающий расширенный и углубленный анализ программно-аппаратных комплексов.
- С целью формирования и поддержания стандартов добросовестного поведения, следование которым способствует в первую очередь созданию благоприятной инвестиционной среды на российском финансовом рынке, НКЦ присоединился к Кодексу добросовестного поведения участника торгов.
- НКЦ стал участником Антикоррупционной хартии российского бизнеса, продемонстрировав наличие антикоррупционной программы, предусматривающей процедуры внутреннего контроля, отказ от преференций, закупки на основе открытых торгов, финансовый контроль, обучение и работу с персоналом и другие меры.

По итогам 2023 года получен положительный эффект от внедрения общегрупповых подходов, обмена опытом и экспертизой внутри Группы при сохранении операционной независимости и самостоятельности комплаенс-функции НКЦ.

В 2022 году НКЦ успешно прошел сертификацию по международному стандарту ISO 37301:2021 Compliance management systems – Requirements with guidance for use. В начале 2023 года было принято решение об общегрупповой сертификации. В декабре 2023 года Группа «Московская Биржа» подтвердила соответствие своей системы комплаенс-менеджмента международному стандарту ISO 37301:2021. Аудиторы – АО «Бюро Веритас Сертификейшн Русь» – не только оценили эффективность комплаенс-менеджмента по стандарту, но и обратили внимание на единые для Группы методологии и процессы в комплаенс. НКЦ подтвердил соответствие системы комплаенс-менеджмента стандарту по вопросам:

- осуществления внутреннего контроля лицензируемой деятельности;
- противодействия коррупции;
- противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ);
- противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

- урегулирования конфликта интересов;
- экономических ограничений;
- контроля в области иностранных налогов (FATCA/CRS).

Наличие данного сертификата позволяет НКЦ демонстрировать не только соблюдение регуляторных требований, но и соответствие системы комплаенс-менеджмента международной практике. Проведение ежегодных аудитов позволяет гарантировать, что НКЦ и Группа в целом продолжают следовать мировым стандартам и поддерживать высокий уровень комплаенс-системы.

В 2024 году будет утверждена новая стратегия развития комплаенс-функции, которая будет коррелировать с целями и стратегическими задачами Группы в рамках утвержденной в 2023 году Стратегии Группы «Московская Биржа». Одна из основных задач комплаенс-функции – находить правильные способы и решения при реализации стратегических целей.

## **Б. Внутренний аудит**

В 2023 году продолжались мероприятия по развитию функции внутреннего аудита в Обществе – были реализованы запланированные задачи по поддержанию процесса непрерывного мониторинга и применению инструментов анализа данных при проведении проверок, стабилизации уровня компетенций команды и координации работы со второй линией.

Для дальнейшего усиления необходимой синергии внутреннего аудита в компаниях Группы в отчетный период была разработана и утверждена Концепция развития внутреннего аудита Группы «Московская Биржа», обеспечивающая эффективное взаимодействие в рамках планирования, проведения проверок и отслеживания исполнения рекомендаций. При этом в 2023 году уже применялись единые подходы и инструменты по оценке рисков, планированию и проведению проверок, актуализировались соответствующие политики внутреннего аудита компаний Группы. Кроме того, выстроено эффективное взаимодействие с другими командами внутреннего аудита в рамках компаний Группы, позволяющее обмениваться лучшими практиками, опытом и инструментами для проведения аудиторских проверок.

План проверок Службы внутреннего аудита на 2023 год был сформирован на основе результатов рискориентированного планирования, все планируемые проверки проведены в рамках отчетного года. Результаты проверок рассмотрены на уровне Правления, Комитетов по рискам и аудиту и Наблюдательного совета НКЦ, что позволило разработать и реализовать оперативные меры по снижению выявленных рисков до приемлемого уровня.

## 7. Система корпоративного управления

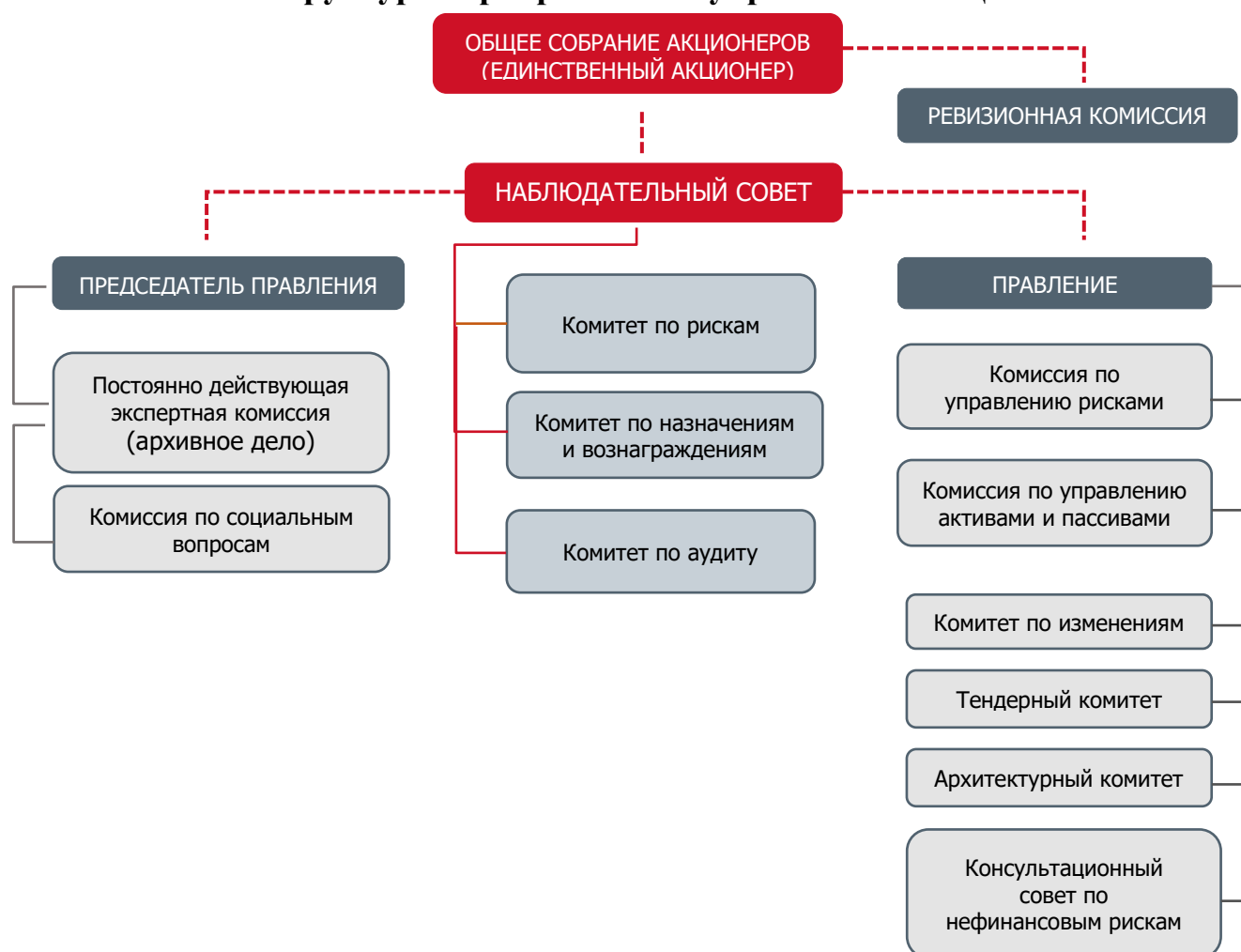
НКЦ является 100-процентной дочерней организацией ПАО Московская Биржа. В связи с этим корпоративное управление НКЦ также призвано обеспечить прозрачность и привлекательность деятельности Общества для акционеров Биржи.

В отчетный период деятельность НКЦ в сфере корпоративного управления была сосредоточена на следующих направлениях:

- обеспечение процесса быстрого, эффективного и взвешенного принятия решений в условиях экономической нестабильности: органы управления регулярно и своевременно информировались обо всех значимых рисках, связанных с работой НКЦ, и своевременно принимали решения, обеспечивающие непрерывность деятельности НКЦ и его рискозащищенность;
- формирование Наблюдательного совета и его комитетов из экспертов, обладающих необходимой квалификацией, компетенциями и деловой репутацией, а также подтвердивших намерение эффективно участвовать в управлении НКЦ вне зависимости от экономических мер иностранных государств;
- формирование Правления НКЦ в соответствии с распределением функционала коллегиального исполнительного органа между членами, курирующими основные направления деятельности, среди которых клиринговая и инвестиционная деятельность, управление рисками, операционный блок и ИТ.

В течение отчетного периода НКЦ соблюдал положения утвержденных Наблюдательным советом НКЦ Принципов корпоративного управления (далее – Принципы), закрепляющих действующие в Обществе правила и системы корпоративного управления для увеличения эффективности ведения бизнеса, повышения уровня прозрачности, поддержания финансовой стабильности и привлекательности для акционера, клиентов, работников и кредиторов. Информация о соблюдении и итогах реализации Принципов приведена в Приложении 3 к настоящему Годовому отчету.

## Структура корпоративного управления НКЦ<sup>1</sup>



28 июня 2023 года единственным акционером НКЦ были приняты решения по вопросам, обязательным к рассмотрению на годовом Общем собрании акционеров. В частности, было принято решение о нераспределении чистой прибыли за отчетный год, избраны новые составы Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии НКЦ, утверждена аудиторская организация для осуществления проверки финансово-хозяйственной деятельности НКЦ за 2023 год.

### Наблюдательный совет

На конец отчетного 2023 года в состав Наблюдательного совета избраны девять членов, из которых пять членов признаны независимыми, отвечающими всем критериям независимости и связанности, определенным Принципами (отсутствие связанности с НКЦ, с лицами, контролирующими

<sup>1</sup> Структура корпоративного управления НКЦ представлена по состоянию на конец отчетного 2023 года.



НКЦ и оказывающими на него существенное влияние, а также отсутствие связанности с существенным участником клиринга), четыре члена являются неисполнительными членами Наблюдательного совета.

За отчетный период проведено 28 заседаний Наблюдательного совета (в том числе 12 – в форме совместного присутствия).

В целях предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций для принятия Наблюдательным советом (НС) решений по наиболее важным вопросам Наблюдательный совет в 2023 году сформировал комитеты. Для обеспечения принятия качественных и своевременных решений в области назначений и вознаграждений в составе Наблюдательного совета НКЦ функционирует Комитет по назначениям и вознаграждениям. В целях исполнения требований Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» для усиления контроля над системой управления рисками функционирует Комитет по рискам. Для обеспечения надлежащего качества и эффективности решения вопросов, относящихся к организации системы внутреннего контроля, внутреннего и внешнего аудита, сформирован Комитет по аудиту.

### **Исполнительные органы**

На конец отчетного 2023 года в составе Правления НКЦ было пять членов.

За отчетный период проведено 106 заседаний Правления (в том числе 52 заседания в форме совместного присутствия).

### **Уставный капитал и состав акционеров**

По состоянию на конец отчетного периода уставный капитал Общества составляет 16 670 000 000 рублей и разделен на 16 670 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая.

В реестре акционеров НКО НКЦ (АО) зарегистрирован один акционер – публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

В течение отчетного периода ведение реестра акционеров НКЦ осуществлял регистратор – акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС».

## **8. Перспективы развития на 2024 год**

В 2024 году НКЦ планирует реализовать следующие цели и задачи:

1. Достижение плановых целевых показателей по чистым комиссионным доходам и процентному доходу, выполнение бюджетных показателей, утвержденных Наблюдательным советом НКЦ.
2. Реализация бизнес-инициатив, направленных на развитие клиринговой деятельности, рынка драгоценных металлов и Казначейства, поддержка бизнес-инициатив Группы «Московская Биржа».
3. Развитие системы управления рисками и комплаенс-менеджмента.
4. Обеспечение импортозамещения в наиболее критичных ИТ-процессах и технологиях, реализация проектов информационной безопасности и обеспечение доступности торгово-клиринговых систем на уровне, определенном параметрами риск-аппетита НКЦ и Биржи.

**Обобщенная годовая бухгалтерская  
(финансовая) отчетность за 2023 год**

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной годовой  
бухгалтерской (финансовой) отчетности  
**Небанковской кредитной организации-  
центрального контрагента «Национальный  
Клиринговый Центр» (Акционерное общество)**  
за 2023 год  
Март 2024 г.

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной годовой  
бухгалтерской (финансовой) отчетности  
Небанковской кредитной организации-центрального  
контрагента «Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное общество)**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) за 2023 год:	
Обобщенный бухгалтерский баланс (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.	5
Обобщенный отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2023 год	7
Приложения к обобщенному бухгалтерскому балансу и обобщенному отчету о финансовых результатах:	
Обобщенный отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.	9
Обобщенный отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.	11
Обобщенные сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.	14
Обобщенный отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г.	15
Пояснительная информация к обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности	17



ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»  
Россия, 115035, Москва  
Садовническая наб., 77, стр. 1  
Тел.: +7 495 705 9700  
+7 495 755 9700  
Факс: +7 495 755 9701  
ОГРН: 1027739707203  
ИНН: 7709383532  
ОКПО: 59002827  
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC  
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1  
Moscow, 115035, Russia  
Tel: +7 495 705 9700  
+7 495 755 9700  
Fax: +7 495 755 9701  
www.b1.ru

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру, Наблюдательному совету и  
Комитету по аудиту Наблюдательного совета  
Небанковской кредитной организации-центрального контрагента  
«Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

### ***Мнение***

Прилагаемая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из обобщенного бухгалтерского баланса (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г., обобщенного отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2023 год и приложений к обобщенному бухгалтерскому балансу и обобщенному отчету о финансовых результатах в составе обобщенного отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г., обобщенного отчета об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г., обобщенных сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г., обобщенного отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2024 г., а также пояснительной информации к обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составлена на основе проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Общество») за 2023 год, подготовленной в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

### ***Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность***

В обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью и аудиторским заключением о такой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

## ***Проаудированная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и наше заключение о данной отчетности***

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в нашем заключении от 22 марта 2024 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

## ***Ответственность руководства за обобщенную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

## ***Ответственность аудитора***

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность во всех существенных отношениях проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Шинин Геннадий Александрович,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности 29 февраля 2024 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006013387)

22 марта 2024 г.

### ***Сведения об аудиторе***

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

### ***Сведения об аудируемом лице***

Наименование: Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 мая 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067711004481.  
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	96537839	3466 - ЦК

**ОБОБЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

(публикуемая форма)

**на 1 января 2024 года**
**Кредитной организации:** Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)
**Адрес (место нахождения):** 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
**Код формы по ОКУД 0409806**

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс.руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс.руб.
1	2	3	4	5
<b>I.</b>	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	49 127 773	32 184 578
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1	20 703 515	22 927 923
2.1	Обязательные резервы		0	0
3	Средства в кредитных организациях	5.1	26 805 462	98 086 061
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	87 059 167	76 657 077
4.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.2	87 059 167	75 089 141
4а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	5.3	7 138 041 149	4 514 632 813
5.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.3	6 861 061 281	4 427 584 062
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5.5	121 911 451	145 847 505
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	5.4	17 395 964	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		0	0
9	Требование по текущему налогу на прибыль		0	2 601 209
10	Отложенный налоговый актив	6.6	4 160 548	5 589 183
11	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	5.6	660 465	779 867
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
13	Прочие активы		1 407 126	2 497 308
14	<b>Всего активов</b>		<b>7 467 272 620</b>	<b>4 901 803 524</b>
<b>II.</b>	<b>ПАССИВЫ</b>			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		4 016	2 748
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		6 915 555 793	4 463 186 178
16.1	средства кредитных организаций	5.7	5 018 818 672	3 740 809 844
16.1.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.7	4 997 832 421	3 729 498 325
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.8	1 896 737 121	722 376 334



16.2.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.8	1 863 227 667	698 085 672
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.9, 5.2.2	87 059 167	76 667 342
17.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.9	87 059 167	75 085 839
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги		0	0
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		0	0
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		987 283	150 042
20	Отложенные налоговые обязательства	6.6	0	0
21	Прочие обязательства	5.10, 5.11	355 104 115	269 807 873
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		0	0
23	<b>Всего обязательств</b>		<b>7 358 710 374</b>	<b>4 809 814 183</b>
<b>III.</b>	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
24	Средства акционеров (участников)	5.12	16 670 000	16 670 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		0	0
27	Резервный фонд		966 775	966 775
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-6 726 898	-5 821 050
29	Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		0	0
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		241 198	2 009 773
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		97 411 171	78 163 843
36	<b>Всего источников собственных средств</b>		<b>108 562 246</b>	<b>91 989 341</b>
<b>IV.</b>	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	5.2.2, 5.3	18 945 534 809	10 456 039 622
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		0	0
39	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	96537839	3466 - ЦК

**ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

(публикуемая форма)

**за 2023 год**
**Кредитной организации:** Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)

**Адрес (место нахождения):** 125009, г.Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

**Код формы по ОКУД 0409807**

Квартальная (Годовая)

<b>Раздел 1. Прибыли и убытки</b>				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс.руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы всего, в том числе:	6.1	<b>571 358 386</b>	<b>429 405 676</b>
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		416 922 674	268 295 287
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		146 159 671	152 574 359
1.3	от вложений в ценные бумаги		8 276 041	8 536 030
2	Процентные расходы всего, в том числе:	6.1	<b>543 284 548</b>	<b>406 965 383</b>
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		407 136 989	309 944 906
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		136 147 559	97 020 477
2.3	по выпущенным ценным бумагам		0	0
<b>3</b>	<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)</b>		<b>28 073 838</b>	<b>22 440 293</b>
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		51 325	-60 923
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		9 696	-11 427
<b>5</b>	<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери</b>		<b>28 125 163</b>	<b>22 379 370</b>
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	10 626 619	124 513 785
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	47	-3 410
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.5	-931 205	-644 574
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	6.5	-773	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-172 572	134 206
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-7 448 233	-120 396 894
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		33 556	-1 321 377
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	0
14	Комиссионные доходы	6.2	19 113 282	14 142 158
15	Комиссионные расходы	6.2	216 086	270 983
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1 755 422	-1 863 662
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		-25 726	0

18	Изменение резерва по прочим потерям		-3 009 418	-10 206 005
19	Прочие операционные доходы	6.3	164 839	432 020
<b>20</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>		<b>48 014 915</b>	<b>26 894 634</b>
21	Операционные расходы	6.4	3 714 677	3 803 269
<b>22</b>	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>44 300 238</b>	<b>23 091 365</b>
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	9 053 044	4 300 193
<b>24</b>	<b>Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>35 247 194</b>	<b>18 791 172</b>
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
<b>26</b>	<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>		<b>35 247 194</b>	<b>18 791 172</b>

Номер строки	Наименование статьи	Номер по снесения	Данные за отчетный период, тыс.руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб.
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>		<b>35 247 194</b>	<b>18 791 172</b>
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	0
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-3 343 029	-422 753
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-3 343 029	-422 753
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-668 606	-84 551
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-2 674 423	-338 202
<b>9</b>	<b>Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль</b>		<b>-2 674 423</b>	<b>-338 202</b>
<b>10</b>	<b>Финансовый результат за отчетный период</b>		<b>32 572 771</b>	<b>18 452 970</b>

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	96537839	3466 - ЦК

## ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ

(публикуемая форма)

**на 1 января 2024 года**

**Кредитной организации:** Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)

**Адрес (место нахождения):** 125009, г.Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

**Код формы по ОКУД 0409808**

**Квартальная (Годовая)**

### Раздел 1.1. Информация об уровне достаточности капитала

На 01.01.2019

Номер строки	Наименование инструмента (показателя)	Номер пояснений	Стоимость инструмента (величина показателя) на отчетную дату, тыс. руб.	Стоимость инструмента (величина показателя) на начало отчетного года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный:		16 670 000	16 670 000
1.1	обыкновенными акциями (долями)	5.12	16 670 000	16 670 000
1.2	привилегированными акциями		0	0
2	Нераспределенная прибыль (убыток):		69 584 812	59 058 896
2.1	прошлых лет		69 584 812	59 058 896
2.2	отчетного года		0	0
3	Резервный фонд		966 775	966 775
4	Источники базового капитала, итого (строка 1+/- строка 2 + строка 3)		87 221 587	76 695 671
5	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, в том числе:		455 823	461 506
5.1	недосозданные резервы на возможные потери		0	0
5.2	вложения в собственные акции (доли)		0	0
5.3	отрицательная величина добавочного капитала		0	0
<b>6</b>	<b>Базовый капитал (строка 4 – строка 5)</b>		<b>86 765 764</b>	<b>76 234 165</b>
7	Источники добавочного капитала		0	0
8	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, всего, в том числе:		0	0
8.1	вложения в собственные инструменты добавочного капитала		0	0
8.2	отрицательная величина дополнительного капитала		0	0
9	Добавочный капитал, итого (строка 7 - строка 8)		0	0
<b>10</b>	<b>Основной капитал, итого (строка 6 + строка 9)</b>	5.12	<b>86 765 764</b>	<b>76 234 165</b>
11	Источники дополнительного капитала, всего, в том числе:	5.12	24 058 133	26 525 769
11.1	Резервы на возможные потери		0	0

12	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, всего, в том числе:		0	0
12.1	вложения в собственные инструменты дополнительного капитала		0	0
12.2	просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		0	0
12.3	превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдерам, над ее максимальным размером		0	0
12.4	вложения в сооружение и приобретение основных средств и материальных запасов		0	0
12.5	разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику		0	0
<b>13</b>	<b>Дополнительный капитал, итога (строка 11 – строка 12)</b>		<b>24 058 133</b>	<b>26 525 769</b>
<b>14</b>	<b>Собственные средства (капитал), итога (строка 10 + строка 13)</b>	5.12	<b>110 823 897</b>	<b>102 759 934</b>
15	Активы, взвешенные по уровню риска		X	X
15.1	необходимые для определения достаточности основного капитала		0	0
15.2	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)	9.1	260 749 676	338 912 305

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	96537839	3466 - ЦК

**ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

(публикуемая форма)

**на 1 января 2024 года**
**Кредитной организации:** Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)
**Адрес (место нахождения):** 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
**Код формы по ОКУД 0409810**

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Эмиссионный доход	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	Увеличение (уменьшение) обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности при переоценке	Переоценка инструментов хеджирования	Резервный фонд	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого источники капитала
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Данные на начало предыдущего отчетного года		<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 604 799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131 724</b>	<b>65 572 744</b>	<b>79 736 444</b>
2	Влияние изменений положений учетной политики		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Влияние исправления ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	<b>Данные на начало предыдущего отчетного года (скорректированные)</b>	7	<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 604 799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>131 724</b>	<b>65 572 744</b>	<b>79 736 444</b>
5	Совокупный доход за предыдущий отчетный период:	7	0	0	0	-2 216 251	0	0	0	0	0	0	1 878 049	18 791 172	<b>18 452 970</b>
5.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18 791 172	<b>18 791 172</b>	

5.2	прочий совокупный доход		0	0	0	-2 216 251	0	0	0	0	0	0	1 878 049	0	<b>-338 202</b>
6	Эмиссия акций:		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
6.1	номинальная стоимость		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
6.2	эмиссионный доход		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7.1	приобретения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7.2	выбытия		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
8	Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
9	Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 200 073	<b>-6 200 073</b>
9.1	по обыкновенным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 200 073	<b>-6 200 073</b>
9.2	по привилегированным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
10	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
11	Прочие движения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>Данные за соответствующий отчетный период прошлого года</b>	7	16 670 000	0	0	-5 821 050	0	0	0	966 775	0	0	2 009 773	78 163 843	<b>91 989 341</b>
13	Данные на начало отчетного года		<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 821 050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
14	Влияние изменений положений учетной политики		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
15	Влияние исправления ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>16</b>	<b>Данные на начало отчетного года (скорректированные)</b>	7	<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 821 050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
17	Совокупный доход за отчетный период:	7	0	0	0	-905 848	0	0	0	0	0	0	-1 768 575	35 247 194	<b>32 572 771</b>

17.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	35 247 194	<b>35 247 194</b>
17.2	прочий совокупный доход		0	0	0	-905 848	0	0	0	0	0	0	-1 768 575	0	<b>-2 674 423</b>
18	Эмиссия акций:		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
18.1	номинальная стоимость		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
18.2	эмиссионный доход		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
19	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
19.1	приобретения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
19.2	выбытия		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
20	Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
21	Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 999 866	<b>-15 999 866</b>
21.1	по обыкновенным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 999 866	<b>-15 999 866</b>
21.2	по привилегированным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
22	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
23	Прочие движения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>24</b>	<b>Данные за отчетный период</b>	<b>7</b>	<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 726 898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>241 198</b>	<b>97 411 171</b>	<b>108 562 246</b>

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	96537839	3466 - ЦК

**ОБОБЩЕННЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ  
КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ**  
(публикуемая форма)

**на 1 января 2024 года**

**Кредитной организации:** Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)

**Адрес (место нахождения):** 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

**Код формы по ОКУД 0409813**

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации							
Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Фактическое значение				
			на отчетную дату	на дату, отступающую на один квартал от отчетной	на дату, отступающую на два квартала от отчетной	на дату, отступающую на три квартала от отчетной	на дату, отступающую на четыре квартала от отчетной
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>КАПИТАЛ, тыс.руб.</b>						
3	Собственные средства (капитал)	5.12	110 823 897	98 367 641	89 816 440	111 300 786	102 759 934
3а	Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		111 477 405	99 685 339	92 212 218	101 307 413	93 742 737
	<b>НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент</b>						
7	Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1цк, Н1.3, Н20.0)	9.1	266.608	211.798	218.158	223.555	197.068
7а	Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		268.177	214.625	223.928	209.031	184.023
	<b>НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент</b>						
29	Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента Н2цк		10.599	4.131	4.324	11.530	0.000
30	Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента Н3цк		0.066	0.063	0.054	0.052	0.033
31	Норматив ликвидности центрального контрагента Н4цк		0.000	0.056	0.238	0.187	0.000
32	Норматив максимального размера риска концентрации Н5цк		13.518	15.643	15.014	16.167	15.266

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45	96537839	3466 - ЦК

**ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

(публикуемая форма)

**на 1 января 2024 года**
**Кредитной организации:** Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр"  
(Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)

**Адрес (место нахождения):** 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьей	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период, тыс.руб.	Денежные потоки за соответствующий отчетный период года, предшествующего отчетному году, тыс.руб.
1	2	3	4	5
1.	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:		49 114 168	152 404 719
1.1.1	проценты полученные		546 620 973	430 837 769
1.1.2	проценты уплаченные		-518 551 195	-406 236 763
1.1.3	комиссии полученные		19 113 282	14 142 158
1.1.4	комиссии уплаченные		-216 086	-270 983
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход		8 979 489	126 382 200
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		-773	0
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		-172 616	134 457
1.1.8	прочие операционные доходы		151 874	531 719
1.1.9	операционные расходы		-3 253 848	-2 711 364
1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-3 556 932	-10 404 474
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		-193 921 484	396 121 265
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		0	0
1.2.2	чистый прирост (снижение) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 884 946	2 361 486
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		-2 546 436 096	946 495 791
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		1 616 329	-6 049 574
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		0	-1
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		1 214 279 540	-810 064 923

1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		1 149 301 009	-157 869 402
1.2.8	чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		0	0
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		-14 567 212	421 247 888
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	8	-144 807 316	548 525 984
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-55 009 169	-41 815 826
2.2	Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		91 295 771	105 116 697
2.3	Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		-17 142 607	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-129 212	-257 243
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		40	78
2.7	Дивиденды полученные		0	0
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		19 014 823	63 043 706
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.4	Выплаченные дивиденды	7	-15 999 866	-6 200 073
3.4a	Выплаты, осуществленные арендатором в счет уменьшения обязательств по аренде		-53 222	-61 680
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-16 053 088	-6 261 753
4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		84 393 168	-872 388 232
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		-57 452 413	-267 080 295
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		149 946 512	417 026 807
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5.1	92 494 099	149 946 512

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года

## Оглавление

<b>1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ</b>	18
1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ	19
1.2. Операционная среда	20
1.3. Налогообложение	21
1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности	22
<b>2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОБОБЩЕННОЙ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ</b>	22
<b>3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ</b>	24
<b>4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ</b>	24
4.1. Принципы и методы оценки и учета существенных операций и событий	24
4.2. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода	40
4.3. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации для подготовки Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности	44
4.4. Корректировки соответствующих значений	44
<b>5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА</b>	46
5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в Банке России, средства в кредитных организациях	46
5.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46
5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	49
5.4. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	50
5.5. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	51
5.6. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и материальные запасы	51
5.7. Средства кредитных организаций	54
5.8. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	54
5.9. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54
5.10. Прочие обязательства	55
5.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	56
5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)	56
<b>6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ</b>	57
6.1. Процентные доходы и расходы	57
6.2. Комиссионные доходы и расходы	58
6.3. Прочие операционные доходы	59
6.4. Операционные расходы	59
6.5. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами	59
6.6. Возмещение (расход) по налогам	60
6.7. Информация о вознаграждении работникам	62
<b>7. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ</b>	64
<b>8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	66
<b>9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ</b>	66
<b>10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ</b>	67
10.1. Цели, политики и процедуры управления риском	68
10.2. Кредитный риск	69
10.3. Рыночный риск	74
10.4. Операционный риск	76
10.5. Риск ликвидности	78
10.6. Правовой риск	79
10.7. Регуляторный (комплаенс) риск	80
10.8. Риск потери деловой репутации	81
10.9. Стратегический риск	82
<b>11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	82
<b>12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</b>	85
<b>13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ, А ТАКЖЕ ИНЫМ РАБОТНИКАМ, ПРИНИМАЮЩИМ РИСКИ</b>	86
<b>14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ</b>	87
<b>15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ</b>	87

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОЙ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ  
(ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-  
ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР»  
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)  
ЗА 2023 ГОД**

Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ) в соответствии с Решением Совета Директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»:

- не раскрывает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 2023 год;
- раскрывает обобщенную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в том числе путем размещения на официальном сайте НКЦ в сети Интернет <https://www.nationalclearingcentre.ru>.

Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность утверждена к выпуску руководством НКЦ 22 марта 2024 года.

## **1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ**

НКЦ является небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность НКЦ регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России) в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности № 3466-ЦК от 16 апреля 2019 года и лицензией на осуществление клиринговой деятельности № 077-00003-000010 от 18 декабря 2012 года.

В ноябре 2017 года НКЦ был присвоен статус небанковской кредитной организации-центрального контрагента в соответствии со статьей 7 Федерального закона от 29 декабря 2015 года № 403-ФЗ «*О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации*». До ноября 2017 года НКЦ являлся банком с наименованием Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), сокращенно – Банк НКЦ (АО).

НКЦ также обладает лицензией на осуществление монтажа, установки (инсталляции), наладки, передачи, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств; выполнение работ по обслуживанию шифровальных (криптографических) средств, предусмотренные технической и эксплуатационной документацией на эти средства (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя); предоставление услуг по шифрованию информации, не содержащей сведений, составляющих государственную тайну, с использованием шифровальных (криптографических) средств в интересах юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей; изготовление и распределение ключевых документов и (или) исходной ключевой информации для выработки ключевых документов с использованием аппаратных,

программных и программно-аппаратных средств, систем и комплексов изготовления и распределения ключевых документов для шифровальных (криптографических) средств.

В соответствии с Приказом Банка России от 28 октября 2015 года № ОД-2949 НКЦ аккредитован для осуществления функций оператора товарных поставок.

Зарегистрированный офис НКЦ располагается по адресу:

Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Дополнительные офисы НКЦ располагаются по следующим адресам:

«Средний Кисловский» – г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8.

«Спартаковский» – г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12.

В течение отчетного периода юридический адрес НКЦ не менялся.

Списочная численность персонала по состоянию на 1 января 2024 года составила 490 человек, по состоянию на 1 января 2023 года – 372 человека.

### **1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ**

В рамках своей профессиональной деятельности НКЦ выполняет следующие основные операции:

- осуществление централизованного клиринга на биржевом валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- осуществление централизованного клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов;
- осуществление централизованного клиринга на срочном рынке;
- осуществление централизованного клиринга на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов;
- размещение денежных средств в депозиты в Банке России, а также в инструменты межбанковского кредитования и РЕПО с ценными бумагами;
- формирование собственного портфеля долговых ценных бумаг наиболее надежных эмитентов;
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

14 ноября 2023 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило НКЦ рейтинг кредитоспособности на уровне ruAAA со стабильным прогнозом.

5 октября 2023 года Аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг НКЦ на уровне AAA (RU), прогноз «Стабильный». «Стабильный» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12-18 месяцев.

Центральный банк Российской Федерации 20 сентября 2018 года принял решение о подтверждении соответствия качества управления НКЦ, осуществляющего функции центрального контрагента (ЦК), оценке «удовлетворительно». Признание

регулятором удовлетворительным качества управления НКЦ как центрального контрагента позволяет сохранять применение участниками клиринга (клиентами) в работе с НКЦ пониженных коэффициентов риска при расчете обязательных банковских нормативов.

21 октября 2020 года НКЦ получил статус Квалифицированного посредника (Qualified Intermediary) от Налоговой службы США.

Статус квалифицированного посредника позволяет НКЦ выполнять функции Налогового агента по итогам сделок, в том числе сделок РЕПО, заключаемых участниками с иностранными ценными бумагами на фондовом рынке ПАО Московская биржа.

## **1.2. Операционная среда**

Сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность и конфликт, связанный с Украиной, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией и рядом других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, а также ограничения на совершение определенных видов операций, включая блокировку остатков на банковских счетах в иностранных банках, а также блокировку платежей по еврооблигациям, выпущенным Российской Федерацией и российскими компаниями, по-прежнему оказывают отрицательное влияние на российскую экономику.

В качестве ответных мер в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств, а также российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

Указанные выше события привели к росту волатильности на фондовых и валютных рынках, а также могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%, на конец 2023 года установлена ключевая ставка 16%.

НКЦ на фоне принятых ограничений и мер продолжает адаптироваться к изменившимся условиям на финансовом рынке.

НКЦ продолжил осуществление клиринговой деятельности на внебиржевых рынках с клирингом в НКЦ и на всех рынках Группы «Московская Биржа» и, несмотря на значительные внешние изменения, обеспечил реализацию ключевых проектов и задач и в результате принятых мер адаптировался к новым условиям: как на стратегическом, так и на операционном уровнях, продемонстрировав высокое качество предоставления услуг в части технологий риск-менеджмента, надежности проведения операций и гарантированности расчетов.

При осуществлении операций НКЦ на финансовых рынках был сделан акцент на формирование портфеля активов с высоким кредитным качеством, оптимизацию срочной структуры портфеля, повышение доходности краткосрочного размещения за счет активного использования широкого спектра рыночных инструментов и оптимизации расходов при управлении ликвидностью.

В целях повышения качества управления процентным и валютным рисками было внедрено и начато использование ряда новых финансовых инструментов.

НКЦ оценил потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою бухгалтерскую (финансовую) отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидности. Такая оценка включает в себя проведение различных стресс-тестов. Руководство НКЦ осуществляет постоянный мониторинг развития ситуации и принимаемых Банком России мер в целях поддержания финансовой стабильности в связи со сложившейся геополитической ситуацией, введением ограничительных мер против России. Руководство в настоящее время считает, что НКЦ обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышеуказанными обстоятельствами, в обозримом будущем. НКЦ продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день, по мере развития глобальной ситуации.

### **1.3. *Налогообложение***

Деятельность НКЦ осуществляется на территории Российской Федерации. Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация НКЦ положений законодательства применительно к операциям и деятельности НКЦ может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными государственными органами. Налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляется возможной.

Начиная с 2017 года налоговый орган Российской Федерации проводит налоговый мониторинг НКЦ по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом РФ возложена на налогоплательщиков (налоговых агентов). Налоговый мониторинг – это вид налогового контроля, действующий в Российской Федерации с 1 января 2015 года. Налоговый мониторинг проводится на основании решения налогового органа, с согласия и по заявлению налогоплательщика. Особенность налогового мониторинга состоит в том, что налоговый орган по согласованию с налогоплательщиком получает доступ к информации на постоянной основе, которая позволяет свидетельствовать о правильности исчисления, полноте и своевременности уплаты налогов и сборов налогоплательщиком. Участие в системе налогового мониторинга позволяет НКЦ устранять возникающие налоговые риски и правовую неопределенность по налоговым вопросам, а также получать мотивированное мнение по спорным вопросам налогового учета как по уже совершенным, так и по планируемым сделкам. При этом за период, в котором действует налоговый мониторинг, налоговые проверки (камеральная, выездная) налоговым органом не проводятся.



В декабре 2023 года налоговым органом было принято решение о проведении налогового мониторинга НКЦ в 2024 году.

По состоянию на 1 января 2024 года руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной.

#### **1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности**

Наибольшее влияние на формирование финансового результата НКЦ за 2023 год оказали следующие операции:

- операции НКЦ как центрального контрагента;
- операции на межбанковском рынке;
- собственные операции с ценными бумагами;
- собственные операции с иностранной валютой.

Финансовые результаты за 2023 год по основным видам совершаемых операций отражены в Отчете о финансовых результатах.

## **2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОБОБЩЕННОЙ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – Обобщенная годовая отчетность) Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ) составлена на основе проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности НКЦ за 2023 год (далее – Годовая отчетность), подготовленной в соответствии с Указанием Банка России от 4 сентября 2013 года № 3054-У «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» (далее – Указание № 3054-У), путем копирования из нее без каких-либо изменений, за исключением наименования форм и ссылок на пункты пояснительной информации:

- формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» за 2023 год;
- формы 0409807 «Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)» за 2023 год;
- формы 0409808 «Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма)» на 1 января 2024 года;
- формы 0409810 «Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма)» на 1 января 2024 года;
- формы 0409813 «Сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма)» на 1 января 2024 года;
- формы 0409814 «Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма)» на 1 января 2024 года.

В пояснительной информации к Обобщенной годовой отчетности не раскрывается следующая информация, перечисленная в решении Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую

некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России»:

- информация о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников), должностных лицах некредитной финансовой организации и иных лицах;
- информация о рисках и сделках, раскрытие которой приведет (может привести) к введению мер ограничительного характера со стороны иностранных государств и (или) государственных объединений и (или) союзов и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов в отношении некредитной финансовой организации и (или) иных лиц, а также если в отношении указанных лиц действуют указанные меры ограничительного характера.

Обобщенная годовая отчетность составлена за период, начинающийся 1 января 2023 года и заканчивающийся 31 декабря 2023 года (включительно), по состоянию на 1 января 2024 года.

Обобщенный бухгалтерский баланс и Обобщенный отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков составлены по состоянию на 1 января 2024 года в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей. Обобщенный отчет о финансовых результатах, Обобщенный отчет об изменениях в капитале и Обобщенный отчет о движении денежных средств за 2023 год составлены в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей.

Для Обобщенного бухгалтерского баланса, Обобщенного отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков и Обобщенных сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности сопоставимым периодом является 1 января 2023 года. Для Обобщенного отчета о финансовых результатах, Обобщенного отчета об изменениях в капитале кредитной организации и Обобщенного отчета о движении денежных средств сопоставимыми данными являются данные за 2022 год.

Обобщенная годовая отчетность составлена в валюте РФ и представлена в тысячах Российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Ниже приведены официальные курсы основных иностранных валют по отношению к рублю и учетных цен на основные аффинированные драгоценные металлы на конец отчетного периода и на 1 января 2023 года, использованные НКЦ при составлении отчетности:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Рубль/Доллар США	89.6883	70.3375
Рубль/Евро	99.1919	75.6553
Рубль/ Китайский юань	12.5762	9.89492
Рубль/Золото (1 грамм)	5 993.1600	4 101.6200
Рубль/Серебро (1 грамм)	69.9400	53.9500

### **3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ**

НКЦ входит в состав банковского холдинга (далее – Холдинг), головной организацией которого является ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ПАО Московская биржа). Холдинг был сформирован 21 августа 2013 года.

НКЦ входит в состав Группы «Московская Биржа» (далее – Группа). Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

По состоянию на 1 января 2024 года 100% акций НКЦ принадлежит ПАО Московская Биржа.

### **4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

#### ***4.1. Принципы и методы оценки и учета существенных операций и событий***

Бухгалтерский учет осуществляется в соответствии с положениями Учетной политики НКЦ, которая отвечает требованиям действующего законодательства РФ и нормативных актов Банка России по бухгалтерскому учету. Установленные способы ведения бухгалтерского учета применяются всеми структурными подразделениями НКЦ.

Система ведения бухгалтерского учета и подготовки годовой/промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности основана на принципах непрерывности деятельности, постоянства правил бухгалтерского учета, сопоставимости применяемых подходов к учету, осторожности, своевременности отражения операций и приоритета содержания над формой.

#### **Общие положения**

Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. В дальнейшем, в соответствии с Положением Банка России «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» № 809-П от 24 ноября 2022 года (далее – Положение № 809-П) и иными нормативными актами Банка России, активы оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости, по себестоимости либо путем создания резервов на возможные потери. В бухгалтерском учете результаты оценки (переоценки) активов отражаются с применением дополнительных счетов, корректирующих первоначальную стоимость актива, учитываемую на основном счете, либо содержащих информацию об оценке (переоценке) активов, учитываемых на основном счете по справедливой стоимости (далее – контрсчет). Контрсчета предназначены для отражения в бухгалтерском учете изменений первоначальной стоимости активов в результате переоценки по справедливой стоимости, создания резервов при наличии рисков возможных потерь, а также начисления амортизации в процессе эксплуатации.

Обязательства отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с условиями договора в целях обеспечения контроля за полнотой и своевременностью их исполнения. В случаях, установленных нормативными актами Банка России, обязательства также переоцениваются по справедливой стоимости.

Учет операций в иностранной валюте осуществляется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в российских рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах. В аналитическом учете валютные операции отражаются в двойной оценке (в соответствующей

иностранной валюте и в рублях по курсу иностранных валют к рублю, установленному Банком России на день совершения операции). Совершение операций по счетам в иностранной валюте осуществляется с соблюдением валютного законодательства Российской Федерации.

Переоценка средств в иностранных валютах (за исключением сумм полученных и выданных авансов и предварительной оплаты за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги, учитываемых на балансовых счетах по учету расчетов с организациями – нерезидентами по хозяйственным операциям) производится на основании изменения официальных курсов, устанавливаемых Банком России, с отнесением результата на соответствующие счета доходов и расходов. Переоценке подлежит входящий остаток на начало дня.

Активы и обязательства в драгоценных металлах, а также остатки на внебалансовых счетах в драгоценных металлах отражаются в аналитическом учете в двойной оценке (в соответствующем драгоценном металле и в рублях по учетной цене, установленной Банком России на день совершения операции). Переоценка производится на основании изменения учетной цены Банка России, с отнесением результата на соответствующие счета доходов и расходов. Переоценке подлежит входящий остаток на начало дня.

### **Признание доходов и расходов**

Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете по методу «начисления». Этот принцип означает, что финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся. Доходы и расходы оцениваются и отражаются в бухгалтерском учете таким образом, чтобы не переносить уже существующие, потенциально угрожающие финансовому положению риски на следующие периоды.

### **Процентные доходы и процентные расходы**

Процентные доходы и расходы по размещенным/привлеченным денежным средствам и драгоценным металлам, долговым ценным бумагам начисляются в порядке и размере, предусмотренными соответствующим договором с контрагентом, на остаток задолженности по основному долгу, учитываемой на соответствующем лицевом счете на начало операционного дня. Процентные доходы/расходы по собственным размещенным/привлеченным денежным средствам и ценным бумагам на срок более одного года, а также по приобретенным долговым ценным бумагам собственного портфеля со сроком погашения более одного года с даты первоначального признания указанных ценных бумаг, в случае выполнения установленного учетной политикой критерия существенности, отражаются в бухгалтерском учете с применением эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка (ЭПС) – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления или выплаты денежных средств на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива (обязательства) до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании. ЭПС определяется в порядке, установленном Письмом Банка России от 27 апреля 2010 года № 59-Т «О методических рекомендациях «О порядке расчета амортизированной стоимости финансовых активов и финансовых обязательств с применением метода

эффективной ставки процента». Начисление процентных доходов по ЭПС осуществляется не позднее последнего календарного дня месяца.

### **Комиссионные доходы и комиссионные расходы**

Комиссионные доходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- 1) право на получение этого дохода вытекает из договора или подтверждено иным соответствующим образом;
- 2) сумма дохода может быть определена;
- 3) отсутствует неопределенность в получении дохода;
- 4) в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг НКЦ передал покупателю контроль над поставляемым (реализуемым) активом, работа принята заказчиком, услуга оказана.

Признаки передачи контроля определяются в соответствии с п. 33 МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Доходы по операциям поставки (реализации) активов, выполнения работ, оказания услуг признаются в бухгалтерском учете при одновременном соблюдении указанных условий, а также в соответствии с пунктами 31, 35-37 МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», в том числе:

- выручка признается тогда, когда (или по мере того, как) НКЦ выполняет обязанность к исполнению путем передачи услуги (т. е. актива) покупателю. Актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над таким активом;
- НКЦ передает контроль над услугой в течение периода и, следовательно, выполняет обязанность к исполнению и признает выручку в течение периода, если удовлетворяется любой из следующих критериев:
  - (a) покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением НКЦ указанной обязанности по мере ее выполнения;
  - (b) в процессе выполнения НКЦ своей обязанности к исполнению создается или улучшается актив, контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
  - (c) выполнение НКЦ своей обязанности не приводит к созданию актива, который покупатель может использовать для альтернативных целей, и при этом покупатель обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

Одним из основных источников дохода НКЦ является комиссия от предоставления клиринговых услуг.

Комиссионные доходы НКЦ от клиринговых услуг подразделяются на постоянные и переменные.

Постоянные комиссионные доходы определяются в соответствии с тарифным планом (который выбирается клиентом-участником торгов) в фиксированной сумме. Комиссия признается доходом ежемесячно в момент ее списания со счета

клиента, поскольку вне зависимости от фактически совершенного количества и объема сделок участником торгов, НКЦ получил полное право на данный доход.

Переменные комиссионные доходы представляют собой доходы от клиринговых услуг, которые напрямую зависят от отдельной сделки или объема сделок. Переменные комиссии взимаются НКЦ в соответствии с тарифным планом. Доход в отношении предоставления клиринговых услуг клиенту признается в определенный момент времени, когда НКЦ выполняет свои обязательства по проведению операции и предоставлению услуги.

Расходы по услугам и комиссии уплаченные учитываются по мере получения услуг.

### **Финансовые активы**

Покупка или продажа финансовых активов на стандартных условиях признается НКЦ с использованием метода учета по дате расчетов. Используемый метод применяется последовательно для всех сделок покупки и продажи финансовых активов, классифицируемых в определенные группы.

Дата заключения сделки – это дата, на которую НКЦ принимает на себя обязательство купить или продать актив. Дата расчетов – это дата, на которую осуществляется поставка актива.

Метод учета по дате расчетов предусматривает:

- признание актива в день его получения; и
- прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия в день его поставки.

При первоначальном признании операции по размещению денежных средств (далее – финансовые активы) оцениваются по справедливой стоимости, определяемой в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В случае если для определения справедливой стоимости финансового актива в дату первоначального признания используются наблюдаемые или ненаблюдаемые исходные данные и ЭПС по финансовому активу существенно не отличается от рыночной процентной ставки, то справедливой стоимостью финансового актива в дату первоначального признания является сумма размещенных денежных средств.

После первоначального признания финансовые активы отражаются в бухгалтерском учете по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которая определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 9, за исключением случаев, установленных пунктом 4.1.5 МСФО (IFRS) 9, исходя из:

- бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами;
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками (SPPI-тест).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- управление финансовым активом осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных условиями финансового актива денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

После первоначального признания финансового актива, классифицированного как оцениваемого впоследствии по амортизированной стоимости, определение амортизированной стоимости финансового актива осуществляется линейным методом или методом ЭПС.

Стоимость финансового актива, классифицированного при первоначальном признании как оцениваемого впоследствии по амортизированной стоимости, увеличивается на сумму затрат, прямо связанных с конкретной сделкой по размещению денежных средств или приобретению права требования.

Метод ЭПС не применяется и ЭПС не определяется в следующих случаях:

- если срок погашения (возврата) финансовых активов составляет менее одного года при первоначальном признании, включая финансовые активы, дата погашения (возврата) которых приходится на другой отчетный год;
- если срок погашения (возврата) финансовых активов составляет более одного года при первоначальном признании, и при этом разница между амортизированной стоимостью финансового актива, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового актива, определенной линейным методом, не является существенной;
- если на дату первоначального признания финансового актива срок его погашения (возврата) составлял менее одного года, а после продления договора (сделки) срок погашения (возврата) стал превышать один год;
- финансовых активов со сроком погашения (возврата) по требованию (сроком до востребования);
- клиринговых финансовых активов вне зависимости от их срока.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- договорные условия финансового актива соответствуют критерию SPPI.

### **Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- управление инструментами осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков;
- условия обращения предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- управление осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков, так и продажа ценных бумаг;
- условия обращения предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые инструменты, которые не были классифицированы в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### **Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

В состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются:

- активы, договорные денежные потоки по которым не соответствуют SPPI-тесту; или/и
- активы в рамках бизнес-модели, отличной от получения договорных денежных потоков или отличной как от получения договорных денежных потоков, так и от продажи.

Ценные бумаги, приобретаемые НКЦ по клиринговым операциям, учитываются на счетах по учету ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и не участвуют в расчете финансового результата НКЦ от операций с собственными ценными бумагами.

НКЦ может при первоначальном признании ценной бумаги по собственному усмотрению классифицировать ее, без права последующей реклассификации, как оцениваемую по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая могла бы возникнуть вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.



## **Реклассификации**

Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой осуществляется управление НКЦ данными финансовыми активами. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с даты реклассификации.

## **Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**

Порядок определения и признания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлен в Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п. 10.2 настоящей Пояснительной информации.

## **Модификация и прекращение признания финансовых активов**

Модификация финансового актива происходит тогда, когда предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу были пересмотрены по согласованию сторон между датой первоначального признания и датой окончания срока действия финансового актива. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

Когда финансовый актив модифицирован, НКЦ оценивает, может ли произойти прекращение признания в результате модификации. В соответствии с учетной политикой НКЦ, прекращение признания в результате модификации происходит при существенном изменении условий. Чтобы определить наличие существенных изменений модифицированных условий по сравнению с первоначальными условиями по договору, НКЦ учитывает следующие качественные факторы:

- (а) условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- (б) изменение валюты;
- (в) изменение контрагента;
- (г) уровень изменения процентной ставки;
- (д) срок до погашения.

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, и дисконтирование полученных результатов по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, НКЦ считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.

НКЦ прекращает признание финансового актива только тогда, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от актива (включая истечение срока, связанное с модификацией ввиду существенно измененных условий) или тогда, когда практически все риски и выгоды от владения активом переходят к другой организации.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, и накопленная(-ый) прибыль/убыток, признанная(-ый) в прочем совокупном доходе и накопленная(-ый) в капитале, признаются в составе прибыли или убытка.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда НКЦ сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), НКЦ распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую он продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую он больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

### **Денежные средства**

В соответствии с Положением № 809-П НКЦ в отчетном периоде относил к денежным средствам остатки наличных денежных средств, находящиеся в кассе НКЦ.

Кассовые операции осуществляются на основании Положения Банка России от 29 января 2018 года № 630-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» и внутренних документов НКЦ.

### **Межбанковские расчеты**

Расчеты по собственным и клиентским операциям НКЦ осуществляются через корреспондентские счета, открытые в других кредитных организациях. Расчеты по собственным операциям с ценными бумагами осуществляются через корреспондентские счета, открытые в кредитных организациях-резидентах, а также через корреспондентские счета в иностранной валюте, открытые в кредитных организациях-нерезидентах. Расчеты по клиринговым операциям НКЦ осуществляются через клиринговые банковские счета, открытые в НКО АО НРД, Банке России, иных кредитных организациях, а также через корреспондентские счета в иностранной валюте, открытые в кредитных организациях-нерезидентах.

Порядок отражения расчетных операций по корреспондентскому счету в Банке России осуществляется исходя из требований, установленных Банком России: операции, отраженные в выписках по корреспондентскому счету, должны быть включены в баланс НКЦ днем их проведения по корреспондентскому счету. Зачисление и списание денежных средств по счетам клиентов производятся на основании расчетных документов, послуживших основанием для совершения этих операций.

При осуществлении расчетов с использованием корреспондентских счетов НКЦ руководствуется Положением Банка России от 29 июня 2021 года № 762-П «О правилах осуществления перевода денежных средств», внутренним документом

НКЦ, разработанным в соответствии с требованиями данного Положения и международной практикой проведения расчетов через корреспондентские счета.

Незавершенные переводы и расчеты НКЦ (в том числе незавершенные расчеты по клиринговым операциям) отражаются на счетах № 30221, № 30222 «Незавершенные переводы и расчеты кредитной организации».

### **Межбанковские кредиты и депозиты**

Аналитический учет размещенных/привлеченных межбанковских кредитов (депозитов) и иных размещенных /привлеченных средств осуществляется на соответствующих лицевых счетах, открываемых в разрезе видов операций, сроков размещения, кредитных организаций - контрагентов.

### **Операции с клиентами**

Денежные средства участников клиринга и иных лиц (в том числе индивидуальное клиринговое и иное обеспечение), предназначенные для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, обязательств, возникших по договору имущественного пула, и обязательств по уплате вознаграждения, перечисленные участниками клиринга или иными лицами (далее – участники клиринга) на клиринговые счета НКЦ, открытые в расчетных организациях<sup>2</sup>, учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов № 30420 и № 30421, открываемых в разрезе расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга, рынков, валют и видов обеспечения.

Обеспечение в иностранной валюте, перечисленное участниками клиринга на корреспондентские счета НКЦ, открытые в расчетных банках<sup>3</sup>, учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета № 47405, открываемых в разрезе валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

Коллективное клиринговое обеспечение (гарантийные фонды) в рублях и иностранной валюте учитывается на отдельных лицевых счетах балансовых счетов № 30422 и № 30423, открытых в разрезе видов валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

Выпущенные НКЦ клиринговые сертификаты участия (КСУ) учитываются на лицевых счетах внебалансового счета № 90706 «Ценные бумаги, выпущенные клиринговой организацией-центральным контрагентом», открываемых в разрезе имущественных пулов и расчетных кодов, присвоенных участникам пула.

КСУ является неэмиссионной документарной ценной бумагой на предъявителя с обязательным централизованным хранением. Функции клиринговой организации и центрального контрагента по сделкам осуществляет НКЦ. Клиринговые сертификаты участия выдаются в обмен на активы, внесенные в пул участником имущественного пула. КСУ, полученные в обмен на эти активы, могут использоваться участниками имущественного пула, а также участниками клиринга для совершения сделок РЕПО с ЦК. Перечень имущества, принимаемого в имущественный пул, определяется решением НКЦ. Выпущенные КСУ относятся

---

<sup>2</sup> Расчетная организация – НКО АО НРД, Банк России, иная кредитная организация, являющаяся резидентом, в которой НКЦ открыт клиринговый банковский счет для учета индивидуального и/или коллективного клирингового обеспечения.

<sup>3</sup> Расчетный банк – банк или небанковская кредитная организация, в том числе иностранная кредитная организация, в которой НКЦ открыт корреспондентский счет для учета обеспечения в иностранной валюте / драгоценных металлах.

к определенному имущественному пулу. Всем КСУ, выданным в рамках одного имущественного пула, присваивается один ISIN. Номинальная стоимость одного КСУ составляет 1 (один) российский рубль.

### **Средства и имущество (в части расчетов с дебиторами и кредиторами)**

НКЦ отражает на счетах расчетов с дебиторами и кредиторами операции в случаях, предусмотренных Положением Банка России от 22 декабря 2014 года № 448-П «О порядке бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, недвижимости, временно не используемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, значение которых не определено, в кредитных организациях» и внутренними документами НКЦ. Резервы по расчетам с дебиторами формируются в порядке, предусмотренном Положением Банка России от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

### **Средства и имущество (в части собственных основных средств и нематериальных активов)**

#### **Основные средства**

Для определения минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, приобретаемых начиная с 1 января 2016 года, НКЦ утвердил стоимостной критерий существенности и признает в качестве инвентарного объекта основных средств объекты стоимостью более 100 000 руб. (без учета НДС). Объекты стоимостью, не превышающей 100 000 руб., отнесенные к основным средствам до 1 января 2016 года, не списываются на расходы и продолжают учитываться в качестве основных средств до их выбытия. НДС включается в первоначальную стоимость основных средств.

Для последующей оценки основных средств применительно ко всем группам однородных основных средств НКЦ применяет модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

При приобретении основного средства на условиях отсрочки платежа сроком более чем 1 год, его первоначальной стоимостью признается стоимость приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты. Разница между суммой, подлежащей оплате по договору, и стоимостью приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты признается процентным расходом на протяжении всего периода отсрочки платежа.

Объекты основных средств подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года, а также при наступлении событий, существенно влияющих на оценку их стоимости. Убытки от обесценения объектов основных средств подлежат признанию на момент их выявления.

Срок полезного использования определяется НКЦ самостоятельно на дату ввода объекта в эксплуатацию. При определении срока полезного использования основных средств НКЦ применяется Постановление Правительства РФ от 1 января

2002 года № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы».

НКЦ применяет для целей бухгалтерского учета линейный метод начисления амортизации по основным средствам. Ускоренная амортизация не применяется.

### **Нематериальные активы**

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд;
- НКЦ имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и право НКЦ на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;
- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (НКЦ имеет контроль над объектом);
- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
- НКЦ не предполагает продавать объект в течение 12 месяцев;
- объект не имеет материально-вещественной формы;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Неисключительные права на объекты интеллектуальной собственности, подтвержденные соответствующим договором и предназначенные для использования в течение более чем 12 месяцев, являются нематериальными активами в целях бухгалтерского учета.

Для определения минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта нематериальных активов, приобретенных начиная с 1 января 2020 года, НКЦ принимает стоимостной критерий существенности и признает в качестве инвентарного объекта нематериальных активов объекты, удовлетворяющие указанным выше условиям, стоимостью более 100 000 руб. (без учета НДС). Объекты стоимостью, не превышающей 100 000 руб., отнесенные к нематериальным активам до 1 января 2020 года, не списываются на расходы и продолжают учитываться в качестве нематериальных активов до их выбытия.

С 2016 года в состав первоначальной стоимости приобретаемых нематериальных активов включается НДС.

При приобретении нематериального актива на условиях отсрочки платежа сроком более 1 года его первоначальной стоимостью признается стоимость приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты. Разница между суммой, подлежащей оплате по договору, и стоимостью приобретения данного

нематериального актива на условиях немедленной оплаты признается процентным расходом на протяжении всего периода отсрочки платежа в порядке, установленном для таких расходов.

Для последующей оценки нематериальных активов применительно ко всем группам однородных нематериальных активов НКЦ применяет модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на момент их выявления.

Срок полезного использования нематериальных активов определяется при принятии объекта к бухгалтерскому учету, исходя:

- из срока, определенного в договорах (приложениях к договорам, информационных письмах поставщиков, разработчиков) и/или правоустанавливающих документах;
- из срока действия патента, свидетельства и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству Российской Федерации;
- из ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого НКЦ может получать экономические выгоды (доход);
- из срока действия прав НКЦ на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и контроля над активом.

В случае отсутствия в первичных документах данных о сроке полезного использования данный срок устанавливается в соответствии с техническими условиями и рекомендациями организаций – изготовителей, а также факторами, указанными в Стандарте МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», и утверждается комиссией по вводу объектов в эксплуатацию.

Срок полезного использования нематериального актива ежегодно проверяется на необходимость его уточнения. При изменении срока полезного использования нематериального актива или способа определения амортизации ранее начисленные суммы амортизации пересчету не подлежат.

### **Средства и имущество (в части выбытия/реализации имущества)**

Выбытие объекта основных средств происходит в результате:

- прекращения использования вследствие морального или физического износа;
- ликвидации при аварии, стихийном бедствии и иной чрезвычайной ситуации;
- передачи в виде вклада в уставный капитал другой организации, паевой фонд;
- передачи по договору мены, дарения;
- внесения в счет вклада по договору о совместной деятельности;
- выявления недостачи или порчи активов при их инвентаризации;
- частичной ликвидации при выполнении работ по реконструкции;
- продажи;
- иных случаев.

Выбытие нематериальных активов (далее – НМА) происходит в результате:

- прекращения срока действия права НКЦ на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации;
- перехода исключительного права НКЦ на результаты интеллектуальной деятельности к другим лицам без договора (в том числе в порядке универсального правопреемства и при обращении взыскания на данный нематериальный актив);
- прекращения использования вследствие морального износа;
- передачи в виде вклада в уставный капитал другой организации, паевой фонд;
- передачи по договору мены, дарения;
- внесения в счет вклада по договору о совместной деятельности; выявления недостачи нематериальных активов при их инвентаризации;
- продажи;
- иных случаев.

Учет выбытия основных средств, НМА и долгосрочных активов, предназначенных для продажи, ведется на счете N 61209 «Выбытие (реализация) имущества».

Аналитический учет на этом счете ведется по каждому выбывающему объекту.

### **Средства и имущество (в части прочих средств и имущества)**

Материальные ценности, используемые для оказания услуг, управленческих и социально-бытовых нужд, не попадающие под определение основных средств, относятся к материальным запасам. В качестве материальных запасов в бухгалтерском учете НКЦ признаются активы в виде запасных частей, материалов, инвентаря, принадлежностей, изданий, которые будут потребляться при выполнении работ, оказании услуг в ходе обычной деятельности НКЦ либо при сооружении (строительстве), создании (изготовлении), восстановлении объектов основных средств.

Материальные запасы списываются на расходы при их передаче материально-ответственным лицом в эксплуатацию и подлежат внесистемному учету в книгах, журналах или инвентаризационных карточках.

### **Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности**

Состав основных средств, а также специфика деятельности НКЦ не предполагают наличия в НКЦ недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности.

### **Учет аренды**

Классификация и бухгалтерский учет договоров аренды, по которым НКЦ является арендатором, осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 12 ноября 2018 года № 659-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды кредитными организациями», а также с в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда», введенным в действие приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов

финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиций Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43044 (далее – МСФО (IFRS) 16).

Из сферы применения МСФО (IFRS) 16 исключаются договоры, содержащие следующие характеристики:

- аренда объектов низкой стоимости (если индивидуально каждый арендованный объект при его приобретении в новом состоянии не превышает 300 000 руб. без учета НДС в стоимостной оценке);
- срок аренды менее 12 месяцев для договоров, заключаемых с внешними контрагентами;
- бессрочные договоры (в соответствии со ст. 610 и ст. 621 ГК РФ);
- договоры подключения к «универсальным схемам» в рамках предоставления информационно-технологических услуг, подключений к сетям, где вся мощность оборудования не используется и задействованное оборудование не контролируется НКЦ;
- договоры на использование ИТ инфраструктуры, не имеющей физической формы (например, виртуальные облака, интернет);
- лицензионные соглашения в рамках сферы применения МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы", предметом которых являются видеозаписи, рукописи, патенты.

По договорам аренды, удовлетворяющим указанным выше критериям, в которых НКЦ является арендатором, в балансе отражаются актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды. На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, определяемой в соответствии с пунктом 24 МСФО (IFRS) 16. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Арендное обязательство оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату оценки, без учета НДС. Арендные платежи дисконтируются по формуле приведенных платежей с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. В случае отсутствия в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка привлечения заемных средств арендатором. На сумму арендного обязательства начисляются проценты. С даты начала аренды обязательство по договору аренды переоценивается с учетом изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды или изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива.

Если договор аренды не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 16, стоимость основных средств, полученных НКЦ в аренду, учитывается на внебалансовом счете № 91507 «Основные средства, полученные по договорам аренды» в оценке, указанной в договоре аренды и/или определяемой арендодателем. В случае отсутствия в договоре аренды сведений о стоимости арендованного имущества учет арендованного имущества на внебалансовых счетах осуществляется – в сумме арендных платежей (без учета НДС) за весь период действия договора.

Для указанных договоров краткосрочной аренды НКЦ признает расходы по аренде равномерно как разрешено МСФО (IFRS) 16. Эти расходы представлены в составе «прочих расходов» в составе прибыли или убытка.



У НКЦ отсутствуют договоры аренды, по которым он является арендодателем.

Первоначальные затраты, понесенные НКЦ в связи с заключением договора аренды, арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды, учитываются в качестве предварительных затрат на счете дебиторской задолженности. В случае заключения договора аренды сроком свыше 12 месяцев и высокой стоимостью актива первоначальные прямые затраты, понесенные НКЦ в связи с заключением договора аренды, арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды, включаются в первоначальную стоимость актива и формируют его первоначальную стоимость.

### **Капитал и фонды, прибыль (убытки), распределение прибыли**

При отражении в бухгалтерском учете операций, связанных с формированием и изменением уставного капитала, НКЦ руководствовался в отчетном периоде Положением Банка России от 19 декабря 2019 года № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» и Положением 809-П.

Средства, поступившие в оплату акций, приходятся в уставный капитал по номинальной стоимости акций, а в случае превышения стоимости размещения над номинальной стоимостью сумма превышения отражается как добавочный капитал на счете по учету эмиссионного дохода № 10602.

Величина уставного капитала может быть увеличена путем увеличения номинальной стоимости акций за счет имущества (капитализации собственных средств).

Порядок формирования и использования резервного фонда регулируется законодательством Российской Федерации. НКЦ создает резервный фонд в целях обеспечения финансовой надежности в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом. Резервный фонд формируется только в денежной форме. Резервный фонд предназначен для покрытия возможных убытков, выкупа акций НКЦ в случае отсутствия иных средств. Источником пополнения резервного фонда является чистая прибыль. В резервный фонд средства направляются по решению Общего собрания акционеров. Средства резервного фонда учитываются на балансовом счете № 10701 «Резервный фонд».

На капитализацию могут быть направлены суммы дополнительного капитала в пределах остатков, числящихся на соответствующих балансовых счетах по учету суммы эмиссионного дохода, и (или) средств нераспределенной прибыли.

Отчетным периодом для определения финансового результата является год. Учет доходов и расходов текущего года ведется нарастающим итогом с начала года с отражением на лицевых счетах балансового счета первого порядка № 706.

На основании решения общего собрания акционеров прибыль НКЦ может быть направлена:

- на выплату дивидендов;
- на формирование (пополнение) резервного фонда НКЦ;

- на формирование фондов специального назначения, в случае принятия решения о создании таких фондов.

После утверждения на годовом собрании акционеров финансовых результатов и распределения прибыли в сроки, установленные Банком России, оставшаяся часть прибыли текущего года переносится на счета по учету нераспределенной прибыли.

В соответствии с нормативными документами Банка России, регулирующими деятельность центрального контрагента, НКЦ обособляет часть собственных средств (капитала) для покрытия возможных потерь, как вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств, так и не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга. Обособленные средства отражаются на отдельных лицевых счетах по учету нераспределенной прибыли.

### **Внебалансовые обязательства**

Внебалансовые обязательства НКЦ составляют остатки по счетам учета обеспечения по размещенным средствам, условные обязательства кредитного и некредитного характера и обязательства по производным финансовым инструментам и прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки).

Ценные бумаги, полученные по операциям обратного РЕПО без первоначального признания, учитываются по справедливой стоимости. Учет ценных бумаг, полученных по сделкам РЕПО, ведется в разрезе договоров (сделок).

НКЦ осуществляет отражение в бухгалтерском учете на внебалансовом счете № 91318 «Условные обязательства некредитного характера» существенных сумм условных обязательств некредитного характера, за исключением обязательств с низкой вероятностью оттока ресурсов.

Обязательства по производным финансовым инструментам и прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки), учитываются на счетах главы Г «Счета по учету требований и обязательств по производным финансовым инструментам и прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки)» с даты заключения договора (сделки) до даты прекращения признания производного финансового инструмента или до наступления первой по срокам даты расчетов или поставки (даты прекращения требований и обязательств в случае их прекращения иным способом).

Суммы переоценки требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг), в том числе иностранной валюты, с даты заключения договора по дату его исполнения или по дату прекращения по нему требований и обязательств по договорам, на которые не распространяется Положение Банка России № 372-П, отражаются на балансовых счетах № 47421 и № 47424 «Переоценка требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг)».

## **Политика в области хеджирования**

В отчетном периоде НКЦ не применял Положение Банка России от 21 ноября 2017 года № 617-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета хеджирования кредитными организациями».

## **Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль включает сумму текущего и отложенного налога.

**Текущий налог на прибыль.** Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием действующих на отчетную дату ставок налогообложения.

**Отложенные налоговые активы и обязательства.** НКЦ признает результат по отложенным налоговым активам и обязательствам в соответствии с Положением Банка России от 25 ноября 2013 года № 409-П «О порядке бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов».

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений НКЦ (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

### ***4.2. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода***

В процессе применения Учетной политики НКЦ должен делать оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение отчетного финансового года.

**Оценка бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая НКЦ бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. НКЦ контролирует финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее сообразности бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. НКЦ проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

**Значительное увеличение кредитного риска.** Величина ожидаемых кредитных убытков оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу НКЦ учитывает как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

**Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска.** В случае, если ожидаемые кредитные убытки измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Характеристики кредитного риска отслеживаются на постоянной основе для подтверждения их схожести. Это необходимо для того, чтобы обеспечить правильную перегруппировку активов при изменении характеристик кредитного риска. В результате возможно возникновение новых портфелей или перенесение активов в существующий портфель, который более эффективно отражает схожие характеристики кредитного риска для соответствующей группы активов. Повторная сегментация портфелей и перемещения активов между портфелями осуществляются чаще, если наблюдается значительное повышение кредитного риска (или если такое значительное повышение сторнируется). В результате активы перемещаются из портфеля оцениваемых на основе кредитных убытков,

ожидаемых в пределах 12 месяцев, в портфель оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия, и наоборот. Переводы также возможны внутри портфелей, которые в таком случае продолжают измеряться на той же основе (кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев или в течение всего срока кредитования), но при этом изменяется сумма ожидаемых кредитных убытков, поскольку изменяется кредитный риск портфеля.

**Признание отложенных налоговых активов.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях.

**Используемые модели и допущения.** При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков НКЦ использует различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение.

**Определение количества и относительного веса прогнозных сценариев для каждого типа продукта/рынка и определение прогнозной информации, относящейся к каждому сценарию.** При измерении уровня кредитных потерь НКЦ использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга.

**Вероятность дефолта.** Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

**Убытки в случае дефолта.** Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения.

**Оценка справедливой стоимости.** При оценке справедливой стоимости финансового актива или обязательства НКЦ использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится НКЦ на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки.

Такие методики могут основываться на:

- использовании цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использовании текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализе дисконтированных денежных потоков или прочих моделях оценки;
- использовании местного рынка в качестве основного;

- использовании безрисковой кривой доходности, рассчитанной на основе суверенных облигаций с поправкой на кредитный спред, полученный на основе наблюдаемых данных по аналогичным инструментам, торгуемым на активном рынке.

Если такие исходные данные уровня 1 отсутствуют, НКЦ использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов. Как описывается в Пояснении 11 «Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств» настоящей Пояснительной информации, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов. В данном Пояснении приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов.** Срок полезного использования и способ начисления амортизации объекта основных средств ежегодно проверяются на необходимость их пересмотра. В случае значительного изменения в предполагаемой структуре и (или) сроках потребления будущих экономических выгод от объекта основных средств, способ начисления амортизации и (или) срок полезного использования должны быть изменены с целью отражения такого изменения. В случае улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной модернизации, реконструкции или технического перевооружения срок полезного использования по этому объекту пересматривается.

Срок полезного использования нематериальных активов и способ начисления амортизации ежегодно проверяются на необходимость их пересмотра. При определении срока полезного использования актива учитываются такие факторы как предполагаемое использование актива, его стандартный жизненный цикл, техническое устаревание, досрочное прекращение действия лицензий, техническая доступность актива до предполагаемой даты окончания использования актива и т.д.

В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого предполагается использовать актив, либо изменений в структуре потребления будущих экономических выгод от нематериального актива, срок его полезного использования и способ начисления амортизации могут быть пересмотрены.

**Резерв на возможные потери.** НКЦ на регулярной основе проводит анализ ссудной и приравненной к ней задолженности, а также дебиторской задолженности на предмет обесценения в порядке, предусмотренном Положением Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее Положение 590-П) и Положением Банка России от 23 октября 2017 года № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее Положение 611-П) для регуляторных целей. При этом профессиональное суждение выносится по результатам комплексного анализа деятельности контрагента с учетом его финансового положения, качества обслуживания долга, а также всей имеющейся в распоряжении НКЦ информации о заемщике, включая сведения о функционировании рынка (рынков), влияющих на оценку задолженности. Любая

существенная разница между оценками НКЦ и фактическими убытками может оказать существенное влияние на финансовые показатели будущих периодов.

**Резервы – оценочные обязательства некредитного характера.** Резервы – оценочные обязательства некредитного характера могут возникать у НКЦ вследствие финансово-хозяйственной деятельности в прошлом и характеризуются неопределенностью в отношении величины и сроков исполнения обязательств.

НКЦ может выступать участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НКЦ обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, то НКЦ признает резерв-оценочное обязательство некредитного характера, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства, если эту сумму можно разумно оценить. НКЦ определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттоков денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттоков. Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе.

НКЦ может также оценивать возможность возникновения иных обязательств некредитного характера и создавать соответствующие резервы.

**Выплаты, основанные на акциях.** Оценка справедливой стоимости выплат в форме долевых инструментов требует выбора наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от условий их предоставления. Оценка также требует определения наиболее подходящих параметров для модели оценки, в том числе ожидаемого срока действия опциона на акции и волатильности, а также принятия допущений в отношении данных параметров.

#### ***4.3. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации для подготовки Годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности***

В Учетную политику НКЦ на 2024 год были включены следующие изменения:

- уточнен порядок бухгалтерского учета переплат по налогу на прибыль и НДС в части использования лицевого счета, открытого для учета расчетов по единому налоговому платежу;
- обновлен порядок направления запросов в банки-корреспонденты по невыясненным суммам в иностранной валюте; срок, по окончании которого денежные средства возвращаются отправителю увеличен до одного месяца.

Данные изменения не окажут существенного влияния на сопоставимость показателей в отчетности.

#### ***4.4. Корректировки соответствующих значений***

В бухгалтерском балансе за отчетный год НКЦ скорректировал следующие показатели на 1 января 2023 года: статьи 3 «Средства в кредитных организациях» и статьи 16 «Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости» (в том числе статьи 16.1 «Средства кредитных организаций» и статьи 16.2 «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями»).

В таблице ниже представлено влияние указанных выше изменений на Бухгалтерский баланс (форма 0409806) по состоянию на 1 января 2023 года.

Номер строки	Наименование показателя	Как представлено ранее	Корректировки	Как представлено в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности
3	Средства в кредитных организациях	65 894 473	32 191 588	98 086 061
<b>14</b>	<b>Всего активов</b>	<b>4 869 611 936</b>	<b>32 191 588</b>	<b>4 901 803 524</b>
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 430 994 590	32 191 588	4 463 186 178
16.1	средства кредитных организаций	3 729 541 519	11 268 325	3 740 809 844
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	701 453 071	20 923 263	722 376 334
<b>23</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>4 777 622 595</b>	<b>32 191 588</b>	<b>4 809 814 183</b>

В таблице ниже представлено влияние указанных выше изменений на Отчет о движении денежных средств (форма 0409814) по состоянию на 1 января 2023 года.

Номер строки	Наименование показателя	Как представлено ранее	Корректировки	Как представлено в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	386 230 869	9 890 396	396 121 265
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	(810 965 336)	900 413	(810 064 923)
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	(166 859 385)	8 989 983	(157 869 402)
<b>1.3</b>	<b>Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)</b>	<b>538 635 588</b>	<b>9 890 396</b>	<b>548 525 984</b>



4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	(878 238 400)	5 850 168	(872 388 232)
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	(282 820 859)	15 740 564	(267 080 295)
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	400 575 783	16 451 024	417 026 807
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	117 754 924	32 191 588	149 946 512

## 5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

### 5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в Банке России, средства в кредитных организациях

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
Средства в кредитных организациях (без учета процентов, начисленных на остатки на корреспондентских счетах и средств, по которым существует риск потерь)	22 662 741	94 833 975
Денежные средства и их эквиваленты	49 127 773	32 184 578
Средства на корреспондентском счете в Центральном Банке Российской Федерации	20 703 585	22 927 959
Средства в кредитных организациях с риском потерь	2 012 350	2 443 463
Проценты, начисленные на остатки по корреспондентским счетам	1 579 440	389 223
Денежные средства и их эквиваленты, исключенные в связи с имеющимися ограничениями по их использованию	551 352	474 892
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(491)	(55 528)
<b>Итого</b>	<b>96 636 750</b>	<b>153 198 562</b>

### 5.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Структура вложений в финансовые активы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), в разрезе видов финансовых активов представлена следующим образом:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Производные финансовые инструменты (Валютные деривативы) по собственным операциям	-	19 095
<i>Производные финансовые инструменты (Валютные деривативы) по операциям центрального контрагента</i>	<i>87 059 167</i>	<i>75 089 141</i>
Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп (собственные операции)	-	1 632 014
Долговые и долевыми ценные бумаги (клиринговые операции)	<u>-</u>	<u>(83 173)</u>
<b>Итого финансовые активы ОССЧПУ</b>	<b><u>87 059 167</u></b>	<b><u>76 657 077</u></b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>87 059 167</i>	<i>75 089 141</i>

У НКЦ отсутствуют финансовые активы, классифицированные как ОССЧПУ при первоначальном признании с целью устранения учетного несоответствия без права последующей реклассификации в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

В 2023 году НКЦ использует шкалы соответствия кредитных рейтингов российских национальных рейтинговых агентств и рейтингов международных рейтинговых агентств для оценки ОКУ.

На 1 января 2024 года отсутствуют долговые и долевыми ценные бумаги, классифицированные как ОССЧПУ. На 1 января 2023 года долговые ценные бумаги, приобретенные НКЦ для собственного портфеля, классифицированные как ОССЧПУ, представляют собой облигации, выпущенные компанией-нерезидентом, созданной российскими компаниями в целях привлечения иностранного финансирования и не имеющей рейтинга.

По строке долговые и долевыми ценные бумаги (клиринговые операции) на 1 января 2023 года отражена справедливая стоимость по сделкам покупки долевыми ценных бумаг, срок исполнения которых на отчетную дату не наступил, заключенным НКЦ как центральным контрагентом, в связи с существенным изменением (свыше 10%) справедливой стоимости указанных ценных бумаг с даты заключения сделки до отчетной даты.

### **5.2.1. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

По состоянию на 1 января 2024 года отсутствуют долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приобретенные НКЦ для собственного портфеля.

По состоянию на 1 января 2023 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приобретенные НКЦ для собственного портфеля, представлены следующим образом:

	<u>1 января 2023 года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	<u>1 632 014</u>	Доллар США	4,10%	04/23
<b>Итого долговые ценные бумаги ОССЧПУ</b>	<b><u>1 632 014</u></b>			

## 5.2.2. Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года производные финансовые инструменты (далее – ПФИ), оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	1 января 2024 года			1 января 2023 года		
	Номинальная сумма по требованиям	Справедливая стоимость		Номинальная сумма по требованиям	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
<b>ПФИ с иностранной валютой</b>	<b>4 302 390 097</b>	<b>37 637 091</b>	<b>37 637 091</b>	<b>1 840 587 509</b>	<b>46 676 786</b>	<b>48 235 892</b>
Поставочный своп (сделки ЦК)	3 626 622 341	16 112 316	16 112 316	1 598 663 024	21 939 756	38 890 149
Расчетный форвард (сделки ЦК)	656 762 544	21 334 128	21 334 128	81 539 142	5 975 071	5 975 071
Поставочный форвард (сделки ЦК)	18 853 102	189 332	189 332	82 981 401	18 742 864	1 789 169
Расчетный опцион (сделки ЦК)	152 110	1 315	1 315	-	-	-
Поставочный своп (собственные сделки)	-	-	-	77 403 942	19 095	1 581 503
<b>ПФИ на процентную ставку</b>	<b>4 477 270 121</b>	<b>43 525 483</b>	<b>43 525 483</b>	<b>1 495 468 194</b>	<b>21 922 903</b>	<b>21 922 903</b>
Своп процентный (сделки ЦК)	4 477 270 121	43 525 483	43 525 483	1 495 468 194	21 922 903	21 922 903
<b>ПФИ с иностранной валютой и процентными ставками</b>	<b>279 875 130</b>	<b>4 765 338</b>	<b>4 765 338</b>	<b>142 939 857</b>	<b>6 504 889</b>	<b>6 504 889</b>
Своп валютно-процентный (сделки ЦК)	279 875 130	4 765 338	4 765 338	142 939 857	6 504 889	6 504 889
<b>ПФИ с драгоценными металлами</b>	<b>6 563 558</b>	<b>49 872</b>	<b>49 872</b>	<b>495 123</b>	<b>2 098</b>	<b>2 098</b>
Поставочный своп (сделки ЦК)	6 563 500	49 871	49 871	495 123	2 098	2 098
Расчетный опцион (сделки ЦК)	58	1	1	-	-	-
<b>ПФИ с ценными бумагами</b>	<b>7 115 858</b>	<b>1 081 383</b>	<b>1 081 383</b>	<b>89 333</b>	<b>1 560</b>	<b>1 560</b>
Расчетный опцион (сделки ЦК)	7 113 807	1 081 382	1 081 382	87 108	1 559	1 559
Поставочный форвард (сделки ЦК)	2 051	1	1	2 225	1	1
<b>ПФИ на индекс</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Расчетный опцион (сделки ЦК)	9	-	-	-	-	-
<b>Итого производные финансовые инструменты ОССЧПУ</b>	<b>9 073 214 764</b>	<b>87 059 167</b>	<b>87 059 167</b>	<b>3 479 580 016</b>	<b>75 108 236</b>	<b>76 667 342</b>

В том числе сделки ЦК 9 073 214 764 87 059 167 87 059 167 3 402 176 074 75 089 141 75 085 840

В настоящую таблицу включены требования и справедливая стоимость ПФИ по собственным сделкам НКЦ, а также клиринговым сделкам с ПФИ, заключаемые НКЦ как центральным контрагентом на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (далее – СПФИ), фондовом рынке, срочном рынке, спецификациями которых не предусмотрены ежедневные уплата/получение вариационной маржи и справедливая стоимость по которым отражена в балансе на отчетные даты.

НКЦ как центральный контрагент заключает разнонаправленные сделки с участниками торгов, подавшими заявки, становясь одновременно и продавцом, и покупателем ПФИ с одним и тем же кодом (дата исполнения, объем и вид базового актива совпадают). В связи с этим, в балансе НКЦ по одному и тому же ПФИ, заключенному при выполнении НКЦ функций центрального контрагента, отражаются разнонаправленные одинаковые суммы требований и обязательств и суммы справедливой стоимости.

Разница между суммой требований и обязательств возникает по сделкам, заключаемым в случаях неисполнения участниками клиринга своих обязательств в соответствии с Правилами клиринга.

Обязательства по ПФИ, в том числе по ПФИ с уплатой вариационной маржи, и прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки) представлены ниже:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Обязательства по прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (наличные сделки)	878 383 307	915 735 472
<i>В том числе сделки ЦК</i>	<i>878 125 230</i>	<i>915 685 997</i>
ПФИ с уплатой вариационной маржи	1 692 396 089	1 270 031 391
<i>В том числе сделки ЦК</i>	<i>1 691 111 093</i>	<i>1 270 031 391</i>
Обязательства по производным финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 073 214 848	3 481 139 122
<i>В том числе сделки ЦК</i>	<i>9 073 214 848</i>	<i>3 402 172 772</i>
<b>Итого, обязательства по ПФИ и наличным сделкам:</b>	<b><u>11 643 994 244</u></b>	<b><u>5 666 905 985</u></b>
<i>В том числе сделки ЦК</i>	<i>11 642 451 171</i>	<i>5 587 890 160</i>

### **5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости**

Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, представлена в разрезе собственных и клиринговых операций следующим образом:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
<b>Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, из них:</b>	<b><u>1 850 585 150</u></b>	<b><u>1 361 431 075</u></b>
<i>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК</i>	<i>1 850 585 150</i>	<i>1 361 428 355</i>
<i>Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ</i>	<i>-</i>	<i>2 720</i>
<b>Ссуды, предоставленные кредитным организациям, из них:</b>	<b><u>5 287 471 327</u></b>	<b><u>3 153 203 659</u></b>
<i>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК</i>	<i>4 934 107 157</i>	<i>3 007 162 678</i>
<i>Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ</i>	<i>76 368 974</i>	<i>58 990 309</i>
<i>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО (собственные операции)</i>	<i>74 051 583</i>	<i>8 034 670</i>
<i>Кредиты, предоставленные кредитным организациям-резидентам</i>	<i>64 702 296</i>	<i>29 006 022</i>
<i>Депозиты, размещенные</i>	<i>138 241 317</i>	<i>50 009 980</i>
<b>Итого ссуды, предоставленные</b>	<b><u>7 138 056 477</u></b>	<b><u>4 514 634 734</u></b>
<i>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</i>	<b><u>(15 328)</u></b>	<b><u>(1 921)</u></b>
<i>по ссудам, предоставленным</i>	<i>(15 328)</i>	<i>(1 921)</i>
<b>Итого чистая ссудная задолженность, в том числе:</b>	<b><u>7 138 041 149</u></b>	<b><u>4 514 632 813</u></b>
<i>чистая задолженность по ссудам, предоставленным кредитным организациям</i>	<i>5 287 455 999</i>	<i>3 153 201 738</i>

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
чистая задолженность по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	1 850 585 150	1 361 431 075
<i>В том числе по операциям центрального контрагента:</i>	<i>6 861 061 281</i>	<i>4 427 584 062</i>

По состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, и соответствующая балансовая стоимость обеспеченных ссуд, по собственным сделкам РЕПО НКЦ составили:

	<u>1 января 2024 года</u>		<u>1 января 2023 года</u>	
	<u>Балансовая стоимость ссуд</u>	<u>Справедливая стоимость обеспечения</u>	<u>Балансовая стоимость ссуд</u>	<u>Справедливая стоимость обеспечения</u>
Корпоративные облигации	73 704 360	90 452 946	8 031 366	9 579 276
<b>Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения</b>	<b><u>73 704 360</u></b>	<b><u>90 452 946</u></b>	<b><u>8 031 366</u></b>	<b><u>9 579 276</u></b>

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, и соответствующая балансовая стоимость обеспеченных ссуд по клиринговым сделкам РЕПО НКЦ составили:

	<u>1 января 2024 года</u>		<u>1 января 2023 года</u>	
	<u>Балансовая стоимость ссуд</u>	<u>Справедливая стоимость обеспечения</u>	<u>Балансовая стоимость ссуд</u>	<u>Справедливая стоимость обеспечения</u>
Клиринговые сделки РЕПО	6 751 555 397	7 211 087 619	4 359 617 581	4 779 554 361
<b>Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения</b>	<b><u>6 751 555 397</u></b>	<b><u>7 211 087 619</u></b>	<b><u>4 359 617 581</u></b>	<b><u>4 779 554 361</u></b>

#### **5.4. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)**

Структура вложений в финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости (кроме ссудной задолженности) (далее – ОАС), в разрезе видов финансовых активов представлена следующим образом:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	17 422 106	Рубль РФ	5,7-12,85%	02/2026-05/2028
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(26 142)			
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги ОАС</b>	<b><u>17 395 964</u></b>			

### 5.5. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Структура вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ОССчПСД), в разрезе видов финансовых активов представлена следующим образом:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	91 267 664	Рубль РФ	4,5%-14,3%	02/2024-11/2050
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	25 599 070	Иностранная валюта	1,125%-3,1%	09/2024-11/2027
Облигации, выпущенные иностранными эмитентами	5 044 717	Иностранная валюта	3,9%-3,9%	07/2027-07/2027
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги ОССчПСД</b>	<b>121 911 451</b>			

	<u>1 января 2023 года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	86 593 601	Рубль РФ	5,45%-14,42%	01/2023-11/2050
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	41 991 254	Иностранная валюта	1,125%-4,875%	04/2023-11/2027
Облигации, выпущенные иностранными эмитентами	459 392	Рубль РФ	5,95-7,35%	03/2023-01/2025
Облигации, выпущенные иностранными эмитентами	16 803 258	Иностранная валюта	2,95%-5,25%	02/2023-07/2027
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги ОССчПСД</b>	<b>145 847 505</b>			

### 5.6. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и материальные запасы

Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и материальные запасы представлены в таблице ниже.

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Нематериальные активы	936 618	713 844
Активы в форме права пользования	372 000	424 375
Основные средства	189 929	188 007
Капитальные вложения в нематериальные активы	95 194	192 129
<b>Итого основные средства и нематериальные активы</b>	<b>1 593 741</b>	<b>1 518 355</b>
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	(575 989)	(444 468)
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	(195 587)	(169 964)
Амортизационные отчисления по основным средствам	(162 250)	(124 172)
<b>Итого амортизационные отчисления</b>	<b>(933 826)</b>	<b>(738 604)</b>

<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов</b>	<b>659 915</b>	<b>779 751</b>
Материальные запасы	550	116
<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и материальных запасов</b>	<b>660 465</b>	<b>779 867</b>

### 5.6.1. Основные средства и материальные запасы

Сверка балансовой стоимости по каждому классу основных средств на текущую и предыдущую отчетную дату представлена в таблице ниже.

	Мебель и оборудование	Активы в форме права пользования	Кап. вложения	Материаль- ные запасы	Итого
<b>По первоначальной/ переоцененной стоимости</b>					
<b>1 января 2022 года</b>	<b>159 141</b>	<b>424 461</b>	<b>15 299</b>	<b>47</b>	<b>598 948</b>
Поступления	29 014	17 481	13 715	13 007	73 217
Выбытия	(148)	(17 567)	(29 014)	(12 938)	(59 667)
<b>1 января 2023 года</b>	<b>188 007</b>	<b>424 375</b>	<b>-</b>	<b>116</b>	<b>612 498</b>
Поступления	2 575	74 400	2 575	14 866	94 416
Выбытие	(653)	(17 969)	(2 575)	(14 432)	(35 629)
Модификация и переоценка	-	(108 806)	-	-	(108 806)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>189 929</b>	<b>372 000</b>	<b>-</b>	<b>550</b>	<b>562 479</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>1 января 2022 года</b>	<b>89 390</b>	<b>128 684</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>218 074</b>
Амортизационные отчисления	34 837	43 433	-	-	78 270
Выбытие	(55)	(2 153)	-	-	(2 208)
<b>1 января 2023 года</b>	<b>124 172</b>	<b>169 964</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>294 136</b>
Амортизационные отчисления	38 692	38 870	-	-	77 562
Выбытие	(614)	(13 247)	-	-	(13 861)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>162 250</b>	<b>195 587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>357 837</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>69 751</b>	<b>295 777</b>	<b>15 299</b>	<b>47</b>	<b>380 874</b>
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>63 835</b>	<b>254 411</b>	<b>-</b>	<b>116</b>	<b>318 362</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>27 679</b>	<b>176 413</b>	<b>-</b>	<b>550</b>	<b>204 642</b>

По состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года основные средства в залог в качестве обеспечения не передавались.

По состоянию на 1 января 2023 года и 1 января 2024 года в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 74 448 тыс. руб. и 84 816 тыс. руб. соответственно.

## 5.6.2. Нематериальные активы

Сверка балансовой стоимости по каждому классу нематериальных активов на текущую и предыдущую отчетную дату представлена в таблице ниже.

	Приобретенное программное обеспечение	Приобретенные лицензии	Капитальные вложения в НМА	Прочее	Итого
<b>По балансовой стоимости</b>					
<b>1 января 2022 года</b>	<b>449 173</b>	<b>108 467</b>	<b>115 417</b>	<b>1 830</b>	<b>674 887</b>
Поступления	90 365	75 051	267 837	1 331	<b>434 584</b>
Выбытия	(6 713)	(5 660)	(191 125)	-	<b>(203 498)</b>
<b>1 января 2023 года</b>	<b>532 825</b>	<b>177 858</b>	<b>192 129</b>	<b>3 161</b>	<b>905 973</b>
Поступления	73 563	149 576	162 972	-	386 111
Выбытия	-	(366)	(259 907)	-	(260 273)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>606 388</b>	<b>327 068</b>	<b>95 194</b>	<b>3 161</b>	<b>1 031 811</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>1 января 2022 года</b>	<b>301 638</b>	<b>68 310</b>	-	<b>1 242</b>	<b>371 190</b>
Амортизационные отчисления	40 730	37 451	-	349	<b>78 530</b>
Списано при выбытии	(1 405)	(3 847)	-	-	<b>(5 252)</b>
<b>1 января 2023 года</b>	<b>340 963</b>	<b>101 914</b>	-	<b>1 591</b>	<b>444 468</b>
Амортизационные отчисления	61 272	70 062	-	397	131 731
Списано при выбытии	-	(211)	-	-	(211)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>402 235</b>	<b>171 765</b>	-	<b>1 988</b>	<b>575 988</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>147 535</b>	<b>40 157</b>	<b>115 417</b>	<b>588</b>	<b>303 697</b>
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>191 862</b>	<b>75 944</b>	<b>192 129</b>	<b>1 570</b>	<b>461 505</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>204 153</b>	<b>155 303</b>	<b>95 194</b>	<b>1 173</b>	<b>455 823</b>

По состоянию на 1 января 2024 года первоначальная стоимость полностью самортизированных НМА НКЦ составляет 394 140 тыс. руб. (1 января 2023 года: 267 147 тыс. руб.).

## 5.6.3. Активы в форме права пользования

Чистая балансовая стоимость активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды на 1 января 2024 года и на 1 января 2023 года представлена следующими видами активов:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
Здания	173 927	251 956
Транспортные средства	2 486	2 456



<b>Итого права пользования по договорам финансовой аренды (МСФО (IFRS) 16)</b>	<b>176 413</b>	<b>254 412</b>
--	----------------	----------------

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Пояснении 5.10 «Прочие обязательства».

### **5.7. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
<i>Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям</i>	4 881 061 934	3 655 592 740
<i>Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ</i>	76 368 974	58 992 319
<i>Депозиты кредитных организаций (клиринговые операции)</i>	40 401 513	14 913 266
<i>Средства на корреспондентских и торговых банковских счетах участников клиринга</i>	20 457 737	11 272 639
<i>Прочие средства</i>	527 406	25 203
<i>Средства на счетах ЛОРО</i>	1 108	13 677
<b>Итого средства кредитных организаций</b>	<b>5 018 818 672</b>	<b>3 740 809 844</b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>4 997 832 421</i>	<i>3 729 498 325</i>

### **5.8. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями**

Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, представлены следующим образом:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
<i>Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям</i>	1 732 425 769	527 408 347
<i>Депозиты юридических лиц (клиринговые операции)</i>	130 801 898	170 676 614
<i>Средства на расчетных счетах</i>	4 821 746	3 340 097
<i>Средства на торговых банковских счетах участников клиринга</i>	28 664 260	20 923 263
<i>Прочие средства</i>	23 448	27 302
<i>Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ</i>	-	711
<b>Итого средства клиентов, не являющихся кредитными организациями</b>	<b>1 896 737 121</b>	<b>722 376 334</b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>1 863 227 667</i>	<i>698 085 672</i>

### **5.9. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Ниже представлены суммы финансовых обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
<i>Производные финансовые инструменты (Валютные деривативы, операции ЦК)</i>	87 059 167	75 085 839

Производные финансовые инструменты (Валютные деривативы, собственные операции)	-	1 581 503
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>87 059 167</b>	<b>76 667 342</b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>87 059 167</i>	<i>75 085 839</i>

Обязательства по производным финансовым инструментам по видам сделок представлены в Пояснении 5.2.2 «Производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» настоящей Пояснительной информации.

### 5.10. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
<i>Средства участников клиринга</i>	<i>352 614 168</i>	<i>268 600 794</i>
Средства в расчетах	580 412	38 176
Прочие обязательства по клиринговым операциям и операциям ОТП	510 342	26 349
Арендные обязательства	197 888	286 038
Расчеты по хозяйственным операциям	124 868	123 449
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (нефиксированные)	45 005	47 815
Прочие обязательства (собственные операции)	34 598	5 948
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>	<b>354 107 281</b>	<b>269 128 569</b>
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (фиксированные)	489 625	328 209
Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам	383 416	290 641
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	120 178	58 154
Расчеты с бюджетом по налогам	3 615	2 300
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>	<b>996 834</b>	<b>679 304</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>355 104 115</b>	<b>269 807 873</b>

Результаты сверки общей суммы будущих минимальных арендных платежей и их приведенной стоимости представлены в таблице ниже:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
Менее года	50 362	61 510
От одного до двух лет	47 408	59 398
От двух до трех лет	47 407	58 987
От трех до четырех лет	47 407	58 987
От четырех до пяти лет	47 407	58 986
Более пяти лет	1 147	62 455
<b>Итого минимальные платежи по аренде без учета НДС</b>	<b>241 138</b>	<b>360 323</b>
За вычетом финансовых расходов будущих периодов	43 250	74 285
<b>Чистые арендные обязательства</b>	<b>197 888</b>	<b>286 038</b>

Краткосрочная часть	50 362	61 510
Долгосрочная часть	147 526	224 528
<b>Итого чистые арендные обязательства</b>	<b>197 888</b>	<b>286 038</b>

Следующие суммы были признаны в составе расходов по договорам аренды:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
Процентные расходы по обязательствам по аренде	17 394	23 842
Расходы, связанные с договорами краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью базового актива	4	10
<b>Итого суммы расходов по договорам аренды</b>	<b>17 398</b>	<b>23 852</b>

### **5.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы**

Резервы – оценочные обязательства некредитного характера могут возникать у НКЦ вследствие финансово-хозяйственной деятельности в прошлом и характеризуются неопределенностью в отношении величины и сроков исполнения.

По состоянию на 1 января 2024 и 1 января 2023 года в балансе НКЦ резервы – оценочные обязательства некредитного характера, условные обязательства и условные активы отсутствуют.

### **5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)**

По состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года уставный капитал НКЦ составил 16 670 000 тыс. руб. (16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию).

Структура собственных средств (капитала) НКЦ в соответствии с требованиями Положения Банка России от 4 июля 2018 года N 646-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» (далее – Положение № 646-П) представлена ниже.

<b>Наименование показателя</b>	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
<b>Собственные средства (капитал), итого, в том числе:</b>	<b>110 823 897</b>	<b>102 759 934</b>
<b>Источники основного капитала:</b>		
Уставный капитал	16 670 000	16 670 000
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	966 775	966 775
Прибыль предшествующих лет	69 584 812	59 058 896
<b>Источники основного капитала итого:</b>	<b>87 221 587</b>	<b>76 695 671</b>
Показатели, уменьшающие источники основного капитала:		
Нематериальные активы	455 823	461 506
<b>Основной капитал, итого:</b>	<b>86 765 764</b>	<b>76 234 165</b>

**Источники дополнительного капитала, итого, в том числе:**

	<b>24 058 133</b>	<b>26 525 769</b>
Нераспределенная прибыль текущего года	24 058 133	26 525 769
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1цк	266.6	197.1

Средства, не подлежащие распределению среди акционеров, представлены резервным фондом, а также собственными средствами НКЦ, обособленными в рамках требований Банка России к деятельности центрального контрагента.

Резервный фонд – фонд, созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 1 января 2024 года и на 1 января 2023 года составлял 966 775 тыс. руб.

Собственные средства НКЦ, обособленные в рамках требований Банка России к деятельности ЦК, отраженные в составе нераспределенной прибыли, представлены:

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств (по состоянию на 1 января 2024 и на 1 января 2023 года его размер составляет 12 000 000 тыс. руб.);
- средствами для обеспечения прекращения деятельности или реструктуризации ЦК (по состоянию на 1 января 2024 года – 1 901 635 тыс. руб., по состоянию на 1 января 2023 года – 2 149 583 тыс. руб.);
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга (по состоянию на 1 января 2024 года – 950 817 тыс. руб., по состоянию на 1 января 2023 года – 1 074 792 тыс. руб.).

## **6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

### **6.1. Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы по видам активов представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Процентные доходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	528 988 851	395 063 198
Процентные доходы по уплаченной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	10 300 192	11 693 987
Процентные доходы по остаткам на корреспондентских счетах	9 879 083	4 432 289
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД (долговые обязательства)	7 988 605	8 363 170
Процентные доходы по межбанковским кредитам	7 454 789	2 424 963
Процентные доходы по межбанковским депозитам	5 683 689	7 194 571
Процентные доходы по сделкам РЕПО (собственные сделки)	774 580	60 637
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (долговые обязательства)	278 827	-
Процентные доходы по финансовым активам, переоцениваемым через прибыль или убыток (долговые обязательства)	8 609	172 859

Процентные доходы по маржинальным взносам (собственные операции)	1 161	2
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>571 358 386</b>	<b>429 405 676</b>

Процентные расходы по видам активов и обязательств представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Процентные расходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	504 913 212	349 878 512
Процентные расходы по депозитам, привлеченным НКЦ при выполнении функций центрального контрагента	23 984 972	43 116 806
Процентные расходы по полученной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	10 300 192	11 693 987
Процентные расходы по обеспечению под стресс	1 979 701	807 400
Процентные расходы, уплачиваемые на остаток индивидуального клирингового обеспечения	1 847 221	304 309
Процентные расходы по межбанковским кредитам	193 814	82 236
Процентные расходы по прочим операциям (маржинальные взносы, сделки РЕПО и прочие процентные расходы, собственные операции)	48 023	96
Процентные расходы по хозяйственным операциям	17 413	23 880
Процентные расходы по остаткам на корсчетах с отрицательной процентной ставкой	0	1 058 157
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>543 284 548</b>	<b>406 965 383</b>

## 6.2. Комиссионные доходы и расходы

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов	12 141 829	8 301 747
Клиринговое обслуживание на срочном рынке и рынке стандартизированных ПФИ	3 460 177	1 812 449
Клиринговое обслуживание на валютном рынке и рынке драгоценных металлов	3 117 623	2 107 791
Комиссия за учет обеспечения	359 596	1 913 867
Прочие комиссионные доходы	32 921	5 051
Прочие комиссионные доходы по клиринговым операциям	649	628
Комиссионные доходы за расчетное обслуживание	487	623
Комиссия ОТП	0	2
<b>Комиссионные доходы, всего</b>	<b>19 113 282</b>	<b>14 142 158</b>
Комиссионные расходы за расчетное обслуживание и ведение счетов	120 984	235 223
Расходы за оказание брокерских услуг	69 673	8 451
Комиссионные сборы за депозитарное обслуживание	22 670	24 990
Прочие	2 759	2 319
<b>Комиссионные расходы, всего</b>	<b>216 086</b>	<b>270 983</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>18 897 196</b>	<b>13 871 175</b>

### 6.3. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы представлены следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Доходы от корректировки обязательств по программам мотивации персонала	93 071	106 869
Прочие доходы по клиринговым операциям (в том числе штрафы, пени, неустойки, предусмотренные правилами клиринга)	43 857	308 041
Основные средства и прочее имущество (в том числе доходы арендатора по договорам аренды)	13 212	177
Доходы по информационно-технологическим услугам	9 986	16 552
Прочие операционные доходы (собственные операции)	4 713	381
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b><u>164 839</u></b>	<b><u>432 020</u></b>

### 6.4. Операционные расходы

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Расходы на содержание персонала	2 272 867	1 760 553
Организационно-управленческие расходы, кроме услуг на рынках	397 753	327 127
Амортизация	209 294	156 801
Организационно-управленческие расходы по услугам на рынках	177 359	151 118
Расходы по сопровождению программного обеспечения	160 271	130 289
Прочие операционные расходы	141 288	102 428
Расходы по налогам	121 262	119 987
Расходы по уплате возвратной премии по клиринговым операциям	113 573	88 540
Юридические расходы	49 742	21 221
Консультационные расходы	36 074	65 693
Расходы по информационно-технологическим услугам	22 722	29 810
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	7 693	31 785
Аудит	4 615	21 282
Расходы по договорам цессии	161	796 622
<u>Расходы по договорам аренды</u>	3	13
<b>Итого операционные расходы</b>	<b><u>3 714 677</u></b>	<b><u>3 803 269</u></b>

### 6.5. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, по справедливой стоимости через прибыль или убыток и чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости, представлена следующим образом:

	<u>2023 год</u>	<u>2022 год</u>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 626 619	124 513 785
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми обязательствами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47	(3 410)

<b>Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>10 626 666</b>	<b>124 510 375</b>
<b>Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:</b>	<b>(931 205)</b>	<b>(644 574)</b>
Облигации российских эмитентов	(958 428)	(416 498)
Облигации иностранных эмитентов	27 223	(228 076)
<b>Итого чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>(931 205)</b>	<b>(644 574)</b>
<b>Чистые расходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости</b>	<b>(773)</b>	-
Облигации российских эмитентов	(773)	-
<b>Итого чистый (убыток)/ прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости</b>	<b>(773)</b>	-

#### **6.6. Возмещение (расход) по налогам**

Ниже приведены основные компоненты расходов по налогам:

	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Налог на прибыль	6 955 803	7 620 401
<i>в том числе налог на сверхприбыль</i>	<i>524 233</i>	-
Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	2 097 241	-
Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	-	(3 320 208)
<b>Итого Возмещение/(расход) по налогам</b>	<b>9 053 044</b>	<b>4 300 193</b>

В составе расходов по налогу на прибыль и в обязательствах по текущему налогу на прибыль отражена сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 524 233 тыс. руб., введенного Федеральным законом от 4 августа 2023 года № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающим порядок определения и уплаты разового налога в отношении полученной прибыли в предыдущие налоговые периоды. НКЦ воспользовался возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа.

##### **6.6.1 Отложенный налог, расчет налога на прибыль**

НКЦ составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, на территории которой осуществляет свою деятельность.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже,

составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств, отраженной в балансе, и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов в бухгалтерском и налоговом учете, а также разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию за 2023 год и за 2022 год представлен следующим образом:

	2023 год	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2022 год	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	2021 год
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	-	(341 528)	-	341 528	335 194	-	6 334
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	1 136 687	(2 036 586)	314 891	2 858 382	723 325	460 161	1 674 896
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	(18 381)	(18 381)	-	-	-	-	-
Резервы- оценочные обязательства некредитного характера	-	-	-	-	(11)	-	11
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки:	3 040 159	245 071	353 715	2 441 373	2 425 444	(375 610)	391 539
<i>в т.ч. резервы на возможные потери</i>	<i>3 035 791</i>	<i>2 771 712</i>	<i>-</i>	<i>264 079</i>	<i>(125 605)</i>	<i>-</i>	<i>389 684</i>
<i>в т.ч. корректировки под оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки (корректировки)</i>	<i>4 368</i>	<i>(2 526 641)</i>	<i>353 715</i>	<i>2 177 294</i>	<i>2 551 049</i>	<i>(375 610)</i>	<i>1 855</i>
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	(1 439)	(1 451)	-	12	(2 476)	-	2 488
Прочие финансовые активы/обязательства	3 522	55 634	-	(52 112)	(161 267)	-	109 155
Чистые отложенные налоговые обязательства/активы (-)	<b>4 160 548</b>	<b>(2 097 241)</b>	<b>668 606</b>	<b>5 589 183</b>	<b>3 320 209</b>	<b>84 551</b>	<b>2 184 423</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль представлен следующим образом:

	2023 год	2022 год
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	<b>44 300 238</b>	<b>23 091 364</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (20%)	8 860 048	4 618 273
Налоговый эффект от дохода по ценным бумагам, подлежащих обложению налогом на прибыль по ставкам, отличным от 20%	(345 719)	(340 861)



Будущие налоговые платежи и налоговый эффект от постоянных разниц	13 904	22 781
Корректировки в отношении налога на прибыль прошлых лет	578	-
Налог на сверхприбыль (обеспечительный платеж)	524 233	
<b>(Расход)/возмещение по налогу на прибыль</b>	<b>9 053 044</b>	<b>4 300 193</b>
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>На начало отчетного периода - Отложенные налоговые активы</b>	<b>5 589 183</b>	<b>2 184 423</b>
<b>На начало отчетного периода - Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	668 606	84 551
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(2 097 241)	3 320 209
Налог на прибыль, признанный напрямую в капитале:	-	-
<b>На 1 января – отложенные налоговые активы</b>	<b>4 160 548</b>	<b>5 589 183</b>
<b>На 1 января – отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **6.7. Информация о вознаграждении работникам**

	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Зарплата и премии	1 729 924	1 408 272
Взносы в государственные внебюджетные фонды	354 654	265 872
Расходы по долгосрочным мотивационным программам	166 472	66 017
<b>Итого вознаграждение работникам</b>	<b>2 251 050</b>	<b>1 740 161</b>
Расходы на оплату труда в неденежной форме	21 817	20 392
<b>Итого расходы на содержание персонала</b>	<b>2 272 867</b>	<b>1 760 553</b>

В НКЦ действует программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях материнской компании, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций ПАО Московская Биржа (далее – LTIP).

Следующая таблица иллюстрирует количество и средневзвешенную справедливую стоимость предоставленных акций (СВСС) и движение прав на получение акций в соответствии с Программой LTIP:

	<b>Количество</b>	<b>СВСС</b>
<b>Не исполненные на 1 января 2022 года</b>	<b>2 684 399</b>	<b>108,6</b>
Предоставленные в течение периода	430 179	77,6
Модификация	(191 805)	106,2
Изъятие в течение периода	(1 387 297)	109,6
<b>Не исполненные на 1 января 2023 года</b>	<b>1 535 476</b>	<b>99,4</b>
Модификация	(75 643)	94,5
Изъятие в течение периода	(313 059)	118,1
Исполненные	(253 577)	115,5
<b>Не исполненные на 1 января 2024 года</b>	<b>893 197</b>	<b>92,0</b>

В 2023 году была принята новая программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами. Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций ПАО Московская Биржа. Срок наступления прав на исполнение указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет пять с половиной лет. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.

В течение 2023 года, было предоставлено 39 751 216 инструментов с погашением денежными средствами со средневзвешенной справедливой стоимостью предоставленных акций в размере 38,07 руб.

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 1 января 2024 года составляет 3,16 года.

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки для 2023 года:

<b>Допущение</b>	<b>Договоры с погашением денежными средствами на 1 января 2024.</b>
Ожидаемая волатильность	29,26%
Безрисковая процентная ставка	11,75%
Средневзвешенная цена акции, руб.	189,36
Дивидендный доход	6,0% - 7,7%

Допущение о волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций Московской биржи.

По состоянию на 1 января 2024 обязательства по программе предоставления инструментов с погашением денежными средствами составили 121 795 тыс. руб. и отражены в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств по выплате вознаграждения персоналу в Пояснении 5.10 «Прочие обязательства».

## 7. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

25 апреля 2023 года единственным акционером НКЦ – ПАО Московская биржа, было принято решение:

1. Распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 15 999 866 000,00 рублей на выплату дивидендов;
2. Выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 15 999 866 000,00 рублей в размере 959,80 рубля на одну обыкновенную именную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО). Установить 11 мая 2023 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
3. Дивиденды по акциям НКО НКЦ (АО) выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

Дивиденды были выплачены 23 мая 2023 года.

28 июня 2023 года состоялось Общее годовое собрание акционеров, на котором было принято решение: Чистую прибыль НКО НКЦ (АО), полученную по результатам 2022 отчетного года, в размере 18 791 172 199 рублей 43 коп., не распределять, дивиденды по результатам 2022 года по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) не выплачивать.

Информация о сумме дивидендов, признанных в качестве выплат в пользу акционеров (участников) в течение 2023 года, а также сумме дивидендов в расчете на акцию представлена ниже:

<b>Сумма дивидендов (руб.)</b>	<b>Сумма дивидендов в расчете на акцию (руб.)</b>
<b>2023 год</b>	
15 999 866 000,00	959,80
<b>Итого</b>	<b>15 999 866 000,00</b>

В таблице ниже представлены результаты сверки балансовой стоимости инструментов капитала на начало и конец отчетного периода:

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство</b>	<b>Резервный фонд</b>	<b>Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Нераспределенная прибыль (убыток)</b>	<b>Итого источники капитала</b>
<b>На 1 января 2022 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(3 604 799)</b>	<b>966 775</b>	<b>131 724</b>	<b>65 572 744</b>	<b>79 736 444</b>
Итого совокупный доход за период	-	(2 216 251)	-	1 878 049	18 791 172	<b>18 452 970</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(6 200 073)	<b>(6 200 073)</b>
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(5 821 050)</b>	<b>966 775</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(5 821 050)</b>	<b>966 775</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
Итого совокупный доход за период	-	(905 848)	-	(1 768 575)	35 247 194	<b>32 572 771</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(15 999 866)	<b>(15 999 866)</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(6 726 898)</b>	<b>966 775</b>	<b>241 198</b>	<b>97 411 171</b>	<b>108 562 246</b>

## **8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

На 1 января 2024 года отток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 144 807 316 тыс. руб. (на 1 января 2023 года приток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 548 525 984 тыс. руб.).

Остатки денежных средств и их эквивалентов с ограничениями по их использованию показаны в Пояснении 5 «Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса», п.5.1 настоящей Пояснительной информации.

На 1 января 2024 года у НКЦ имелся неиспользованный лимит по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» в размере 93 692 301 тыс. руб., на 1 января 2023 года 93 523 380 тыс. руб., ограничения по использованию данных средств отсутствуют.

## **9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

НКЦ осуществляет управление капиталом, исходя из необходимости продолжения своей деятельности, соблюдения необходимого баланса между обеспечением финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования его бизнеса, снижением издержек участников рынка и обеспечением прибыльности вложений акционеров на высоком уровне и поддерживает уровень достаточности собственных средств (капитала) на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых НКЦ операций.

Вопросы, связанные с управлением капиталом НКЦ, рассматриваются Наблюдательным советом. В ходе этого рассмотрения Наблюдательный совет, в частности, анализирует достаточность капитала и риски, связанные с классом капитала. На основе рекомендаций Наблюдательного совета НКЦ может произвести коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительных выпусков акций или выкупа акций у действующих акционеров.

Общая политика НКЦ в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с началом отчетного года.

Числовые значения и методика расчета обязательных нормативов небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, регламентируются Инструкцией Банка России от 14 ноября 2016 года № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (далее – норматив Н1цк) характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и осуществлением центральным контрагентом банковских операций.

Норматив Н1цк определяется как отношение величины собственных средств (капитала) центрального контрагента к сумме величины средств, необходимых для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента, и величины активов, взвешенных с учетом риска, возникающего при осуществлении центральным контрагентом банковских операций.

В течение отчетного периода НКЦ соблюдал минимально допустимое числовое значение норматива Н1цк. По состоянию на 1 января 2024 года значение норматива Н1цк составило 266.6 %.

### **9.1. Информация о требованиях к капиталу и уровне достаточности капитала**

Активы НКЦ, взвешенные по уровню риска в соответствии с требованиями Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года №199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией», представлены в таблице ниже:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Активы, взвешенные по уровню риска для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	260 749 676	338 912 305

Норматив достаточности капитала Н1цк представлен ниже.

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Норматив достаточности собственного капитала центрального контрагента (Н1цк)	266.6%	197.1%
Нормативное значение, установленное Банком России	100%	50%

Для соблюдения минимально допустимых значений норматива Н1цк в НКЦ используются следующие методы:

- Прогнозирование норматива достаточности капитала.
- Мониторинг достаточности капитала.
- Стресс-тестирование достаточности капитала.
- Внедрение и контроль внутренних пороговых значений для раннего предупреждения снижения достаточности капитала.

## **10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками является неотъемлемым элементом деятельности НКЦ, обеспечивающим поддержание баланса между уровнем принимаемого риска и доходностью, а также минимизацию возможных неблагоприятных влияний на финансовое положение НКЦ. Присущие деятельности НКЦ риски делятся на финансовые и нефинансовые риски, в том числе кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный (включая риск нарушения непрерывности бизнеса, риск нарушения информационной безопасности, риск нарушения безопасности, правовой риск, кастодиальный риск), регуляторный (комплаенс) риск (включая налоговый риск), стратегический риск, риск потери деловой репутации.

При этом, к наиболее значимым видам рисков в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом в НКО НКЦ (АО) относятся: кредитный, рыночный и операционный риски. По значимым видам рисков НКЦ ежемесячно проводит стресс-тестирование. Данные о стресс-тестировании предоставляются в составе отчетности, составляемой в соответствии с требованиями Банка России.

### **10.1. Цели, политики и процедуры управления риском**

Исходя из своих функций как центрального контрагента и системно-значимой инфраструктурной организации финансового рынка, НКЦ имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных и оказывающих взаимное влияние друг на друга групп рисков:

- риски, присущие НКЦ как центральному контрагенту и клиринговой организации;
- риски, присущие НКЦ как кредитной организации;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок.

К ключевым задачам системы управления рисками НКЦ относится снижение рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует внедрение современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками (СУР), в рамках которой НКЦ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности. В основе интегрированного подхода к организации системы управления рисками лежит создание единого подразделения, отвечающего за СУР НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам рисков.

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

- снижение возможных потерь путем ограничения уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- обеспечение достаточности средств НКЦ для покрытия потенциальных убытков за счет аккумулированных финансовых ресурсов, в том числе собственных средств, индивидуального клирингового обеспечения, коллективного клирингового обеспечения и иного обеспечения;
- обеспечение надежного функционирования системы биржевой торговли, клиринга и расчетов, в том числе за счет своевременной идентификации рисков и мер оперативного и адекватного реагирования при реализации рискованных событий.

К основным задачам в области управления рисками относится выявление рисков, измерение уровня риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

НКЦ имеет многоуровневую структуру системы лимитов финансовых рисков, включающую в себя:

- лимиты по основным видам риска (риск-аппетит) – устанавливаются в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом НКЦ и Контрольными показателями риск-аппетита НКЦ;
- обязательные лимиты верхнего уровня по объему операций (сделок) по видам инструментов, типам контрагентов, видам валют и дюрации инструментов устанавливаются в соответствии с Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ, а также Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ;
- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций НКЦ;

- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами, устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций НКЦ;
- лимиты концентрации – устанавливаются в соответствии с разделом «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков и Методикой выбора НКЦ ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.

В рамках системы управления рисками НКЦ в отчетном периоде можно отметить следующие основные изменения:

- пересмотрено Положение о порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКО НКЦ (АО) (в целях МСФО 9) в части уточнения признаков отнесения финансовых активов к 3 стадии обесценения и подход к определению уровня потерь в случае дефолта (LGD) для 2 и 3 стадии обесценения;
- актуализированы Правила организации системы управления рисками НКО НКЦ (АО) в рамках планового ежегодного пересмотра;
- пересмотрена методология проведения идентификации и оценки значимости рисков НКЦ в части используемого подхода и набора метрик. На основе нового подхода обновлена карта рисков на 2024 год;
- актуализирован состав метрик риск-аппетита на 2024 год, а также обновлена Методика оценки экономического капитала НКО НКЦ (АО).

## **10.2. Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у НКЦ убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом НКЦ финансовых обязательств перед НКЦ в соответствии с условиями договора. Кредитный риск включает в себя в том числе кредитный риск активов, кредитный риск контрагента, риск концентрации и риск центрального контрагента.

Цель управления кредитным риском заключается в своевременном выявлении и эффективной оценке уровня риска, необходимого для обеспечения устойчивого роста согласно стратегии развития НКЦ.

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

- внедрение системного и усовершенствованного подхода к оптимизации структуры активов для ограничения уровня кредитного риска;
- совершенствование конкурентных преимуществ НКЦ путем применения более точных механизмов управления кредитным риском;
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг.

Оценка и управление кредитным риском осуществляется в соответствии с Правилами организации системы управления рисками НКЦ.

Кредитный риск применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации проявляется в результате осуществления НКЦ казначейской деятельности.

НКЦ осуществляет контроль уровня кредитного риска, устанавливая лимиты на контрагентов и группы связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска



определяются с учетом всесторонней оценки финансового состояния контрагентов, анализа условий макроэкономической среды деятельности контрагентов, уровня их информационной прозрачности, деловой репутации, а также иных финансовых и нефинансовых факторов. В НКЦ разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования, обеспечивающая взвешенную оценку финансового состояния контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Лимиты утверждаются Правлением НКЦ, регулярно контролируются и пересматриваются. Кроме того, повышенное внимание уделяется вопросу контроля концентрации кредитного риска.

Одним из основных рисков, принимаемых НКЦ в процессе централизованного клиринга, является кредитный риск ЦК. Специфика проявления кредитного риска для НКЦ как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента определены и контролируются требования к финансовому состоянию участников клиринга в зависимости от категорий допуска. Многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, соответствующая международным стандартам, применяется в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств.

На всех рынках НКЦ внедрена единая структура уровней защиты, включающая:

- индивидуальное клиринговое обеспечение участников клиринга (включая обеспечение под стресс и обеспечение под риск концентрации на эмитента);
- выделенный капитал ЦК;
- коллективное клиринговое обеспечение участников клиринга (гарантийные фонды);
- дополнительный капитал ЦК;
- ограничение ответственности ЦК.

В случае дефолта участника клиринга и недостаточности для покрытия убытков по обязательствам средств его индивидуального и коллективного клирингового обеспечения используются все остальные уровни защиты ЦК. В дополнение к действующей структуре уровней защиты ЦК в НКЦ применяется процедура кросс-дефолта, регламентирующая порядок использования средств дефолтера на всех рынках. Порядок действий НКЦ в случае дефолта участника описан в правилах клиринга соответствующих рынков НКЦ.

При управлении кредитным риском, связанным с осуществлением НКЦ функции центрального контрагента на финансовых рынках и проведением банковских операций по размещению денежных средств, используются подходы, предусмотренные международными стандартами деятельности центральных контрагентов и требованиями российских регуляторов. Важнейшими из них являются:

- система требований к участникам клиринга, определяющих условия получения доступа к торгам и клиринговому обслуживанию;
- требования к индивидуальному клиринговому обеспечению и иному имуществу, депонируемому участниками клиринга для покрытия возможных потерь в случае невыполнения своих обязательств по биржевым сделкам;
- контроль достаточности обеспечения для исполнения сделок;

- формирование коллективного обеспечения (гарантийных фондов) за счет взносов участников клиринга;
- процедура урегулирования ситуации несостоятельности для минимизации потерь при неисполнении участниками клиринга своих обязательств;
- использование механизма ограничения ответственности центрального контрагента;
- мониторинг финансового состояния участников клиринга/контрагентов в том числе с использованием формализованной оценки кредитного риска на основе внутренних рейтингов;
- использование механизма «поставка против платежа» и «платеж против платежа» при исполнении обязательств, включенных в клиринговый пул;
- установление ограничений на размещение собственных средств, выделенного капитала и средств обеспечения во вклады в кредитных организациях и в финансовые инструменты.

**Внутренние рейтинги для оценки кредитного риска.** В целях оценки финансового состояния контрагентов и уровня принимаемого на них кредитного риска в НКЦ разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования. Система внутренних рейтингов НКЦ включает в себя десять категорий. Информация о внутреннем рейтинге основана на совокупности фактических данных финансовой отчетности, а также сведениях нефинансового характера, включающих в том числе экспертное суждение в отношении кредитного риска контрагента. При анализе учитывается характер риска и тип контрагента. Внутренние рейтинги определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск возможного неисполнения контрагентом обязательств перед НКЦ.

Внутренние рейтинги служат основой для оценки временной структуры вероятности дефолта и последующей оценки ожидаемых кредитных убытков.

НКЦ анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает вероятность дефолта контрагента на протяжении оставшегося срока действия по подверженным риску инструментам и ее возможную динамику с течением времени с целью последующего расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

В рамках данного процесса принимаются во внимание макроэкономические индикаторы, на основании которых определяется стадия экономического цикла и связь стадии экономического цикла с уровнем ожидаемых кредитных убытков на следующий период резервирования в форме определения значения макроэкономического коэффициента, применяемого при определении размера резерва на покрытие ожидаемых кредитных убытков

НКЦ полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился с момента первоначального признания, если просрочка платежей по договору составляет более 30 дней или в случае снижения внешних кредитных рейтингов контрагента со стороны рейтинговых агентств, чьи оценки имеются у контрагента, или внутреннего рейтинга контрагента на 3 ступени и более за предшествующие отчетной дате 12 месяцев или на 6 ступеней и более с момента первоначального признания финансового актива.

У НКЦ имеются процедуры мониторинга, направленные на подтверждение эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска. Это означает, что значительное повышение кредитного риска выявляется до того, как наступит событие дефолта или до того, как просрочка платежа достигнет 31 и более дней или снизится кредитный рейтинг контрагента на 3 ступени и более. НКЦ ежегодно тестирует свои внутренние рейтинги на основе исторических данных, с тем чтобы определить, насколько адекватно и своевременно были ли учтены во внутреннем рейтинге факторы кредитного риска.

Начиная с марта 2022 года для оценки ожидаемых кредитных убытков по контрагентам-резидентам НКЦ используются шкалы соответствия кредитных рейтингов, значения PD и LGD национальных рейтинговых агентств.

В августе 2023 года произведено обновление в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

- Скорректированы признаки для третьей стадий обесценения:
  - Снижение внутреннего рейтинга до уровня D (ранее C3 или D);
  - Наличие внутреннего рейтинга на уровне C3 при одновременном наличии фактов неисполнения обязательств более 30 дней и/или иной негативной информации, дающей основание полагать, что обязательства не будут исполнены;
- Взамен метода определения потерь в случае дефолта (LGD) для 2 и 3 стадии обесценения как фиксированной величины, введен дифференцированный подход:
  - LGD может оцениваться на индивидуальной основе, отличной от зафиксированных значений, с учётом характеристик финансового инструмента, случаев возникновения дефолтов в прошлые периоды для сопоставимых финансовых инструментов, договорных условий, а также экспертно-аналитических материалов заинтересованных подразделений в случае возможности реструктуризации или возмещения.

**Оценка ожидаемых кредитных убытков.** В целях определения величины ожидаемых кредитных убытков НКЦ оценивает уровень кредитного риска по тем финансовым инструментам, в результате которых у НКЦ возникают финансовые активы, подверженные кредитному риску.

НКЦ признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым активам, подверженным кредитному риску:

- денежные средства;
- начисленные проценты по размещенным средствам в драгоценных металлах;
- инвестиции в долговые инструменты, классифицированные по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости;
- право получить денежные средства или иные финансовые активы от контрагента;
- право обмена финансовыми активами или финансовыми обязательствами с контрагентом на потенциально выгодных для НКЦ условиях.

При этом НКЦ не формирует оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам по сделкам, совершаемым НКЦ при выполнении им функций центрального контрагента, и внутригрупповым операциям.

Оценка уровня кредитного риска по финансовому инструменту осуществляется НКЦ ежемесячно по состоянию на отчетную дату на протяжении всего срока действия этого финансового инструмента с учетом периода резервирования.

Для оценки резервов НКЦ применяет следующие методологические подходы:

- определение вероятности дефолта контрагента (PD) и суммы под риском (EAD) в зависимости от стадии обесценения и характеристик актива;
- определение безрисковой стоимости финансового актива и величины ожидаемых потерь (EL);
- требования по дебиторской задолженности резервируются на коллективной основе;
- величина EAD по активам со сроком «до востребования» определяется как минимальная величина из следующих двух:
  - остаток на счёте по состоянию на отчётную дату;
  - среднедневной остаток на счёте за 5 (пять) лет, предшествующие отчётной дате включительно;
- определение стадии экономического цикла на плановый период резервирования, с целью определения значения макроэкономического коэффициента.

В отношении финансовых инструментов, подверженных кредитному риску, НКЦ рассчитывает ожидаемые кредитные убытки, оценивая при этом предполагаемую величину денежных потоков с учетом всех договорных условий финансового инструмента в течение ближайших 12 месяцев либо на протяжении срока актива (в зависимости от стадии).

Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков. Определение дефолта используется при оценке размера ожидаемых кредитных убытков, поскольку дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), влияющим как на оценку ожидаемых кредитных убытков, так и выявление факта увеличения кредитного риска.

НКЦ определяет дефолт как факт наличия хотя бы одного из следующих событий (признаки дефолта):

- НКЦ вынесение судом определения о принятии к производству искового заявления о признании контрагента несостоятельным (банкротом), поданного НКО НКЦ (АО) или компанией Группы;
- принятие решения судом первой инстанции о введении в отношении контрагента одной из процедур банкротства<sup>4</sup>;
- устойчивая неплатежеспособность контрагента, т. е. неисполнение своих обязательств перед НКО НКЦ (АО) и/или иной компанией Группы в течение

---

<sup>4</sup> При этом выводы о необходимости формирования резервов, основанные на факте наличия судебных дел о банкротстве, должны соответствовать правовой природе договора и порядку формирования конкурсной массы в соответствии с законодательством о банкротстве.

срока более 90 (девяносто) календарных дней с даты, когда они должны были быть исполнены;

- отзыв/аннулирование Банком России лицензии на осуществление банковских операций или иного вида деятельности в случае, если отзыв/аннулирование приведёт к прекращению деятельности контрагента-резидента РФ;
- отзыв/аннулирование специального разрешения (лицензии или иного основания) на осуществление банковских операций или иного вида деятельности, выданного компетентным органом государства учреждения контрагента-Нерезидента РФ в случае, если аннулирование приведёт к прекращению деятельности контрагента;
- принято решение о ликвидации контрагента.

Оценка кредитных убытков по дебиторской задолженности осуществляется исходя из группировки требований по сроку просроченной задолженности на отчетную дату. Для целей оценки НКЦ применяет следующий упрощенный метод резервирования:

- в качестве суммы под риском принимается сумма остатка дебиторской задолженности по каждой группе требований;
- процентная ставка резервирования определяется исходя из стадии обесценения, к которой относится группа требований.

На основе данных о суммах требований, контрагентах, сроках просрочки исполнения обязательств НКЦ проводит оценку финансового положения контрагента и проверку на наличие признаков обесценения финансового инструмента. В зависимости от выявленных НКЦ признаков обесценения, финансовому инструменту присваивается одна из трех стадий обесценения.

**Использование прогнозной информации.** При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НКЦ использует прогнозную информацию для создания «базового сценария» будущей динамики соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного набора других возможных прогнозных сценариев для оценки чувствительности результатов к изменению параметров. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования.

НКЦ использует значения ставок рублевой кривой бескупонной доходности для оценки макроэкономического фактора при измерении величины ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у НКЦ отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых НКЦ мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке

### **10.3. Рыночный риск**

Рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации/реструктуризации позиций участников клиринга, не способных выполнять свои обязательства.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

Расчет рыночного риска осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

Ниже представлены значения рыночного риска и его составляющих, рассчитанных в соответствии с Положением Банка России №511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»:

Наименование показателя	1 января 2024 года	1 января 2023 года
Процентный риск (ПР)	6 828 689	9 778 459
Фондовый риск (ФР)	–	–
Валютный риск (ВР)	331 359	–
Товарный риск (ТР)	2	–
<b>Рыночный риск – <math>PP=12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)</math></b>	<b>89 500 625</b>	<b>122 230 738</b>

### Величина рыночного риска по каждому виду риска

	На 1 января 2024 года		На 1 января 2023 года	
	Величина риска	Величина риска, % от капитала	Величина риска	Величина риска, % от капитала
Процентный риск, в т. ч.:	6 828 689	6,16%	9 778 459	9,54%
общий процентный риск	1 614 272	–	1 845 454	–
специальный процентный риск	5 214 417	–	7 933 005	–
Фондовый риск	–	–	–	–
Валютный риск	331 359	0,30%	–	–
<b>Итого</b>	<b>7 160 048</b>	<b>6,46%</b>	<b>9 778 459</b>	<b>9,54%</b>

Ввиду того, что величина открытой валютной позиции (ОВП) по состоянию на 1 января 2024 года составила более 2% капитала (собственных средств), в соответствии с Положением Банка России № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», валютный риск в расчет величины рыночного риска включен.

**Процентный риск** – это риск изменения процентного дохода или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Для измерения воздействия процентного риска на справедливую стоимость финансовых инструментов НКЦ проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Подразделение по управлению рисками проводит периодический контроль текущих

финансовых результатов НКЦ, оценивает чувствительность влияния процентного риска на справедливую стоимость портфеля и доход.

Результаты анализа чувствительности влияния процентного риска на справедливую стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССЧПСД и ССЧПУ, входящих в собственный портфель по состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года, приведены в таблице ниже:

	На 1 января 2024 года		На 1 января 2023 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Влияние роста ставок до налогообложения	-	(4 946 443)	(8 583)	(5 641 000)
Влияние падения ставок до налогообложения	-	3 726 838	7 606	4 622 564
Влияние роста ставок с учетом налогообложения на чистую прибыль и капитал	-	(3 957 154)	(6 866)	(4 512 800)
Влияние падения ставок с учетом налогообложения на чистую прибыль и капитал	-	2 981 470	6 085	3 698 051

Анализ чувствительности проводится исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки от 86 до 207 базисных пунктов в зависимости от срочности ценной бумаги, а также направления изменения процентной ставки (рост или снижение). Указанные сценарии изменения процентных ставок получены на основе исторических данных об изменении Кривой бескупонной доходности ОФЗ (G-кривая).

**Валютный риск** – это риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с колебаниями валютных курсов. Финансовое состояние и денежные потоки НКЦ подвергаются влиянию таких колебаний. Основным источником валютного риска являются открытые валютные позиции.

#### **10.4. Операционный риск**

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности НКЦ и (или) требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения работниками НКЦ и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых НКЦ информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений ЦК, штатной работы программно-технических средств ЦК, правил и требований к совершению ЦК операций, в том числе по причине ошибок,

неэффективно выстроенных бизнес-процессов, недобросовестных или умышленных действий сотрудников ЦК, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

Основные цели управления операционным риском:

- Снижение возможного ущерба для НКЦ в случае возникновения события операционного риска и/или снижения вероятности возникновения события операционного риска путем выявления и контроля рисков;
- Снижение уровня операционного риска;
- Соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правил и обычаев делового оборота, условий заключаемых договоров и сделок, для поддержания высокого уровня доверия к НКЦ со стороны участников клиринга и контрагентов НКЦ;
- Проведение целенаправленной, системной работы по предупреждению возникновения рисков событий и максимально возможному сокращению количества этих событий в целях стабильного поддержания уровня данного риска в приемлемых пределах, исключающих нанесение материального ущерба НКЦ и возникновение риска потери деловой репутации НКЦ.

С целью управления операционным риском НКЦ:

- осуществляет оптимизацию бизнес-процессов и системы контрольных процедур;
- ограничивает и контролирует уровень текущего операционного риска;
- разрабатывает организационную структуру, внутренние правила и процедуры совершения операций, порядок разделения полномочий, обеспечивает их утверждение (согласование), а также осуществляет составление отчетов по проводимым операциям, позволяющих исключить (минимизировать) возможность реализации операционного риска;
- осуществляет ведение базы данных о рисках и рисковом событиях (База данных) и последствиях этих событий;
- разрабатывает контрольные мероприятия по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НКЦ на основе повторяющихся рисковом событий, отраженных в Базе данных;
- осуществляет контроль за соблюдением установленных правил и процедур;
- развивает системы автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- осуществляет обучение и повышение квалификации сотрудников по вопросам управления рисками в формате очных и/или дистанционных тренингов не реже одного раза в год;
- повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления операционным риском;
- осуществляет страхование;
- осуществляет процедуры управления операционным риском, возникающим при совмещении НКЦ различных видов профессиональной деятельности, препятствующие использованию конфиденциальной информации;



- обеспечивает территориальное, организационно-техническое, функциональное, информационное обособление подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности;
- разрабатывает меры по разграничению прав на совершения операций при осуществлении различных видов деятельности;
- обеспечивает предотвращение доступа работников других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности, к имеющейся конфиденциальной информации;
- разрабатывает меры по установлению ответственности работников подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, за предоставление конфиденциальной информации работникам других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности;
- проводит регулярную самооценку и сценарный анализ нефинансовых рисков.

### **10.5. Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой имеющиеся средства недостаточны для выполнения текущих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности НКЦ выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также и в непредвиденных чрезвычайных ситуациях без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба деловой репутации.

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих поступлений и списаний денежных средств (проводится оперативный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств (проводится анализ и оценка перспективной ликвидности (GAP-анализ));
- риск непредвиденных требований в отношении ликвидности, т.е. последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать большего объема ресурсов, чем предусмотрено для указанной цели (применяется стресс-тестирование).

Управление риском ликвидности играет важную роль во всей системе управления рисками и включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности;
- поддержание мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности на уровне нормативных значений;

- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- установление лимитов и ограничений на трансформацию денежных ресурсов в другие виды активов: на операции с ценными бумагами в зависимости от вида и срока ценных бумаг, лимит открытой валютной позиции (ОВП);
- формирование оптимальной структуры активов, сформированной в соответствии с ресурсной базой;
- учет срочности источников ресурсов и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты;
- анализ негативных вариантов наступления дефицита ликвидности, оценка системы реагирования на данный риск, совершенствование механизмов и методов управления ликвидностью.

Сроки погашения активов и обязательств и способность заменять (по приемлемой стоимости) процентные обязательства при наступлении их срока погашения являются важными факторами при оценке ликвидности НКЦ и ее подверженности изменению процентных ставок и валютных курсов.

Согласно ожиданиям руководства, денежные потоки от определенных финансовых активов могут отличаться от своих договорных сроков либо в связи с наличием у НКЦ дискреционной способности управлять денежными потоками, либо в связи с тем, что прошлый опыт указывает на вероятность отличий будущих денежных потоков от договорных условий.

НКЦ проводит оценку состояния ликвидности на основе анализа разрывов ликвидности в сроках погашения требований и обязательств (анализ активов и пассивов по срокам погашения) и расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициента дефицита (избытка) ликвидности нарастающим итогом по срокам погашения с учетом инструментов рефинансирования и без учета инструментов рефинансирования. Детализированный анализ ликвидности на основе внутренних моделей НКЦ выполняется с применением уточняющих корректировок данных бухгалтерской отчетности по составу, суммам, срочности активов и пассивов.

Для покрытия возможного дефицита ликвидности, НКЦ доступны резервы ликвидности, к которым относятся инструменты рефинансирования Банка России, включая овердрафт по корреспондентскому счету в Банке России, ломбардный кредит с Банком России и прямого РЕПО под залог ценных бумаг.

### ***10.6. Правовой риск***

Правовой риск – риск возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности НКЦ вследствие действий работников или органов управления; нарушения НКЦ, а также клиентами и контрагентами НКЦ условий договоров; несовершенства правовой системы; нахождения НКЦ, его клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- регулярный мониторинг законодательства и проверка внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;

- установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- обновление внутренних нормативных актов в связи с изменениями в законодательстве.

### **10.7. Регуляторный (комплаенс) риск**

НКЦ развивает эффективную систему управления регуляторным (комплаенс) риском (далее – система комплаенс менеджмента), обеспечивающую соответствие деятельности компании, работников и членов органов управления законодательству, стандартам СРО и другим обязательным требованиям.

Основными целями комплаенс в НКЦ являются:

- соблюдение требований законодательства, требования надзорных органов, стандартов и кодексов поведения;
- минимизация источников регуляторных (комплаенс) рисков и поддержание их на приемлемом для НКЦ уровне;
- исключение вовлечения НКЦ и участия Работников НКЦ в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового поражения, а также своевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и Банк России;
- исключение неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- обеспечение исключения конфликта интересов, в том числе выявление и контроль конфликта интересов, а также предотвращение его последствий;
- создание подходов к управлению регуляторными (комплаенс) рисками, которые могут быть приняты в качестве лучшей практики на финансовом рынке.

Ключевыми направлениями комплаенса НКЦ являются:

- комплаенс в лицензируемой деятельности НКЦ (как кредитной организации, клиринговой организации — центрального контрагента и оператора товарных поставок);
- комплаенс в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ);
- комплаенс в области экономических ограничений;
- комплаенс в области специальных экономических мер;
- комплаенс в области неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком;
- комплаенс в области профессиональной этики, а также требований по управлению конфликтом интересов;
- антикоррупционный комплаенс.

С целью формирования и поддержания стандартов добросовестного поведения, следование которым способствует, в первую очередь, созданию благоприятной инвестиционной среды на российском финансовом рынке, НКЦ присоединился к Кодексу добросовестного поведения участника торгов.

НКЦ стал участником Антикоррупционной хартии российского бизнеса, продемонстрировав наличие антикоррупционной программы, предусматривающей процедуры внутреннего контроля, отказ от преференций, закупки на основе открытых торгов, финансовый контроль, обучение и работу с персоналом и другие меры.

### **10.8. Риск потери деловой репутации**

Риск потери деловой репутации – это риск возникновения у НКЦ убытков или недополучения прибыли вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, которые проявляются в форме конкретных событий, возникающих в результате действия/бездействия работников, аффилированных лиц, акционера, бенефициаров НКЦ, членов органов управления, а также сторонних лиц и организаций, которые могут прямо или косвенно негативно повлиять на поддержание репутационного риска на приемлемом уровне. Перечень внешних и внутренних факторов определен в письме Банка России от 30 июня 2005 года № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах».

Расчет уровня риска потери деловой репутации производится на основе анализа негативных публикаций об НКЦ в СМИ и социальных сетях. Единый подход в управлении риском потери деловой репутации обеспечивает возможность своевременного выявления репутационных угроз и информирования о них руководства НКЦ для оперативного принятия управленческих решений по предотвращению и/или минимизации нанесения НКЦ возможного ущерба.

Основными целями управления риском потери деловой репутации являются:

- снижение возможных убытков, сохранение и поддержание на приемлемом уровне деловой репутации НКЦ перед клиентами и контрагентами, акционером, участниками финансового рынка, органами государственной власти, банковскими союзами (ассоциациями), саморегулируемыми организациями;
- выявление, измерение и определение приемлемого уровня репутационного риска;
- мониторинг репутационного риска.

Цель управления репутационным риском НКЦ достигается на основе системного, комплексного подхода к решению следующих задач:

- выявление путем постоянного мониторинга событий РПДР, возникающих у НКЦ в процессе деятельности, и оперативное получение объективных сведений;
- поддержание репутационного риска на приемлемом для НКЦ уровне и минимизация риска с использованием установленных механизмов и процедур, предусмотренных настоящим Положением;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;

- координация деятельности и организация контроля за управлением репутационным риском.

### **10.9. Стратегический риск**

Стратегический риск – риск недостижения стратегических целей НКЦ и/или неблагоприятного изменения результатов деятельности НКЦ вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления учитывать изменения внешних факторов.

Принципы управления стратегическим риском:

- Соответствие стратегии развития характеру, возможностям и масштабам деятельности НКЦ;
- Возможность оперативной корректировки стратегических задач в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- Разработка, согласование и одобрение Стратегии развития (при ее наличии) и функциональных стратегий НКЦ;
- Возможность количественной оценки соответствующих параметров стратегического риска;
- Регулярность проведения мониторинга параметров стратегического риска;
- Осуществление оценки риска и подготовка информации для принятия надлежащих управленческих решений.

## **11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации);
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются на основании моделей, в которых используются как наблюдаемые, так и ненаблюдаемые рыночные данные. К ненаблюдаемым исходным данным для моделей относятся допущения о будущих финансовых показателях эмитента, его профиле риска, а также экономические допущения в отношении отрасли и географической юрисдикции, в которой действует эмитент;
- справедливая стоимость производных инструментов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных производных инструментов используется

анализ приведенных денежных потоков по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия инструмента, а для опционных производных инструментов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе рыночных форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим договорным срокам погашения. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

НКЦ использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств.

Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т. е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т. е. получены на основе цен).

Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Активным признается рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Валютные форвардные контракты и свопы, являющиеся собственными сделками НКЦ, оцениваются на основании наблюдаемых курсов валют и доходностей по соответствующим валютам.

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, на основании данных о рыночных котировках аналогичных инструментов.

В случае наличия активов и обязательств, которые переоцениваются на периодической основе, НКЦ определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии справедливой стоимости, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года.

	<b>1 января 2024 года</b>			
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>204 217 494</b>	<b>4 753 124</b>	-	<b>208 970 618</b>
<b>В том числе:</b>				
ПФИ (операции Центрального контрагента)	85 926 597	1 132 570	-	<b>87 059 167</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	118 290 897	3 620 554		<b>121 911 451</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>85 926 597</b>	<b>1 132 570</b>	-	<b>87 059 167</b>
ПФИ (операции Центрального контрагента)	85 926 597	1 132 570	-	<b>87 059 167</b>

	1 января 2023 года			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>192 640 915</b>	<b>29 863 667</b>	-	<b>222 504 582</b>
<b>В том числе:</b>				
Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧОПУ	(83 173)	1 632 014	-	<b>1 548 841</b>
ПФИ (собственные операции)	19 095	-	-	<b>19 095</b>
ПФИ (операции Центрального контрагента)	75 087 043	2 098	-	<b>75 089 141</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	117 617 950	28 229 555	-	<b>145 847 505</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>76 665 244</b>	<b>2 098</b>	-	<b>76 667 342</b>
<b>В том числе:</b>				
ПФИ (собственные операции)	1 581 503	-	-	<b>1 581 503</b>
ПФИ (операции Центрального контрагента)	75 083 741	2 098	-	<b>75 085 839</b>

Ниже представлена информация о суммах переводов активов и обязательств между первым и вторым уровнями иерархии справедливой стоимости на 1 января 2023 г. и на 1 января 2024 г. в соответствии с применяемым НКЦ методом оценки. Указанные ниже финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1 (из уровня 1 в уровень 2), поскольку рынки для определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными в течение периода

	Справедливая стоимость на 1 января 2024 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы</b>			
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</b>			
Из уровня 1	-	2 537 043	-
Из уровня 2	14 992 971	-	-
	Справедливая стоимость на 1 января 2023 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы</b>			
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</b>			
Из уровня 1	-	24 707 986	-
Из уровня 2	697 409	-	-

## Ценные бумаги, оцениваемые по ССчОПУ

Из уровня 1

– 1 632 014 –

По мнению руководства НКЦ, справедливая стоимость по статьям «Денежные средства», «Средства кредитной организаций в Центральном банке Российской Федерации», «Средства в кредитных организациях», «Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости», «Прочие активы», «Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации», «Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости» и «Прочие обязательства», не отражаемым по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и по состоянию на 1 января 2024 года и на 1 января 2023 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 1 января 2024 года составляет 17 395 964 тыс. руб. и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости

## 12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящего раскрытия связанные с НКЦ стороны определяются НКЦ в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», по которому стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При определении возможной связанности сторон особое внимание уделяется экономическому содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны могут вступать в сделки, в которые не могут вступать несвязанные стороны. При этом сделки между связанными сторонами могут отличаться по своим срокам, условиям и суммам от сделок, заключаемых между несвязанными сторонами.

В Обобщенный бухгалтерский баланс в статью «Прочие обязательства» по состоянию на 1 января 2024 года и 1 января 2023 года включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
Прочие обязательства	439 985	217 772

В Обобщенный отчет о финансовых результатах в статью «Операционные расходы» за 2023 год и за 2022 год включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	<b>1 января 2024 года</b>	<b>1 января 2023 года</b>
Операционные расходы	599 861	277 287

Ключевой управленческий персонал представлен членами Наблюдательного совета, Председателем Правления и членами Правления.



### 13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ, А ТАКЖЕ ИНЫМ РАБОТНИКАМ, ПРИНИМАЮЩИМ РИСКИ

Под иными работниками, принимающими риски, согласно Инструкции Банка России № 154-И от 17 июня 2014 года «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда» понимаются руководители (работники), принимающие решения об осуществлении операций и иных сделок, результаты которых могут повлиять на соблюдение кредитной организацией обязательных нормативов или возникновение иных ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и кредиторов, включая основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитной организации.

В отчете о финансовых результатах отражены следующие существенные расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу НКЦ:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	363 230	216 119
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	104 440	98 620
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	132 191	(37 452)
<b>Итого расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу</b>	<b><u>599 861</u></b>	<b><u>277 287</u></b>

В отчетном периоде и соответствующем периоде предыдущего года выходные пособия ключевому управленческому персоналу НКЦ, не выплачивались.

В отчете о финансовых результатах отражены следующие существенные расходы по вознаграждениям иным работникам НКЦ, принимающим риски:

	<u>1 января 2024 года</u>	<u>1 января 2023 года</u>
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	128 955	97 004
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	40 153	29 896
Расходы по выплатам на основе долевых инструментов	5 322	9 058
Расходы по выплате выходных пособий	2 790	-
<b>Итого расходы по вознаграждениям иным работникам НКЦ, принимающим риски</b>	<b><u>177 220</u></b>	<b><u>135 958</u></b>

#### **14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

При выполнении функций центрального контрагента НКЦ осуществляет взаимозачеты встречных требований и обязательств по сделкам участников клиринга в случаях, установленных Правилами клиринга.

Кроме того, участники клиринга должны вносить индивидуальное и коллективное клиринговое обеспечение, а также иное обеспечение. НКЦ имеет право в случае невыполнения участником клиринга своих обязательств использовать средства коллективного клирингового обеспечения, а также средства индивидуального клирингового и иного обеспечения, размещенные на других рынках (фактически произвести взаимозачет требований к участнику клиринга и обеспечения, внесенного участником). Указанное условное право расчетов на нетто-основе не удовлетворяет условиям взаимозачета для целей данного раскрытия.

Собственные операции НКЦ с финансовыми инструментами регулируются обеспеченными правовой защитой генеральными соглашениями (ISDA, RISDA). Указанные генеральные соглашения предусматривают право НКЦ при определенных условиях (например, в случае дефолта) право на нетто-расчеты по суммам, относящимся к этим сделкам. Однако условия для взаимозачета в данных случаях не выполняются, поскольку нет юридически закрепленного права осуществить зачет в ходе обычной деятельности. Аналогичные правила применяются и к соответствующим доходам и расходам.

#### **15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

С 1 января 2024 года и до момента подписания настоящей отчетности существенных некорректирующих событий не происходило.

Председатель Правления  
НКО НКЦ (АО)

Главный бухгалтер  
НКО НКЦ (АО)

22 марта 2024 года

**Обобщенная финансовая отчетность за  
2023 год в соответствии с международными  
стандартами финансовой отчетности**

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной финансовой отчетности  
**Небанковской кредитной организации-  
центрального контрагента «Национальный  
Клиринговый Центр» (Акционерное общество)**  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

*Март 2024 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
в отношении обобщенной финансовой отчетности  
Небанковской кредитной организации-  
центрального контрагента «Национальный Клиринговый  
Центр» (Акционерное общество)**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный отчет о совокупном доходе	5
Обобщенный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный отчет о движении денежных средств	7
Обобщенный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к обобщенной финансовой отчетности	
<a href="#">1. Организация</a>	10
<a href="#">2. Принципы подготовки обобщенной финансовой отчетности</a>	11
<a href="#">3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности</a>	12
<a href="#">4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках</a>	21
<a href="#">5. Процентные доходы и расходы</a>	23
<a href="#">6. Комиссионные доходы</a>	24
<a href="#">7. Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</a>	24
<a href="#">8. Расходы на персонал</a>	24
<a href="#">9. Административные и прочие операционные расходы</a>	26
<a href="#">10. Расход по налогу на прибыль</a>	26
<a href="#">11. Денежные средства и их эквиваленты</a>	29
<a href="#">12. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</a>	29
<a href="#">13. Средства в банках и прочих финансовых организациях</a>	30
<a href="#">14. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента</a>	30
<a href="#">15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</a>	31
<a href="#">16. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</a>	31
<a href="#">17. Основные средства и нематериальные активы</a>	32
<a href="#">18. Средства клиентов</a>	33
<a href="#">19. Прочие обязательства</a>	34
<a href="#">20. Уставный капитал</a>	35
<a href="#">21. Условные обязательства</a>	36
<a href="#">22. Операции со связанными сторонами</a>	36
<a href="#">23. Оценка справедливой стоимости</a>	37
<a href="#">24. Управление капиталом</a>	39
<a href="#">25. Управление рисками</a>	40
<a href="#">26. Взаимозачет финансовых инструментов</a>	51

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру, Наблюдательному совету и  
Комитету по аудиту Наблюдательного совета  
Небанковской кредитной организации-центрального контрагента  
«Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

### ***Мнение***

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного отчета о движении денежных средств и обобщенного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Общество») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

### ***Обобщенная финансовая отчетность***

В обобщенной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности.

### ***Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности***

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности в нашем заключении от 21 марта 2024 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ  
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

### **Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «*Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности*».

Шинин Геннадий Александрович,  
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью  
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»  
на основании доверенности от 29 февраля 2024 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006013387)

21 марта 2024 г.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 мая 2006 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1067711004481.

Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13.

**Обобщенный отчет о совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	5	32 152 582	25 435 722
Прочие процентные доходы	5	8 608	172 859
Процентные расходы	5	(4 086 172)	(2 401 732)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>28 075 018</b>	<b>23 206 849</b>
Комиссионные доходы	6	18 878 305	13 212 598
Чистая прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 839	(91 912)
Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	(931 206)	(644 574)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами		(74 063)	3 104 967
Прочие операционные доходы		77 318	261 685
<b>Операционные доходы</b>		<b>46 038 211</b>	<b>39 049 613</b>
Расходы на персонал	8	(2 181 957)	(1 658 765)
Административные и прочие операционные расходы	9	(1 615 039)	(1 312 656)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		1 781 032	(12 897 769)
Прочие убытки от обесценения и резервы		(7 137)	–
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>44 015 110</b>	<b>23 180 423</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(9 012 006)	(4 302 807)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>35 003 104</b>	<b>18 877 616</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 505 660)	(2 945 376)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 768 575)	1 878 048
Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированный в отчет о прибылях и убытках	7	931 206	644 574
Отложенный налог на прибыль	10	668 606	84 551
<b>Прочий совокупный убыток, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>(2 674 423)</b>	<b>(338 203)</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>32 328 681</b>	<b>18 539 413</b>

Председатель Правления

Главный бухгалтер

21 марта 2024 года  
г. Москва

21 марта 2024 года  
г. Москва

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.



**Обобщенный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	405 248 811	349 051 296
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	8 724	1 660 491
Средства в банках и прочих финансовых организациях	13	278 710 845	89 779 656
Финансовые активы центрального контрагента	14	6 796 539 120	4 388 472 723
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	121 911 450	145 847 504
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	17 395 964	–
Основные средства и нематериальные активы	17	659 933	779 767
Текущее требование по налогу на прибыль		–	2 601 209
Отложенные налоговые активы	10	4 214 201	5 601 798
Прочие активы		49 287 492	32 373 628
<b>Итого активы</b>		<b>7 673 976 540</b>	<b>5 016 168 072</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства клиентов	18	766 014 630	532 702 907
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		287	1 581 604
Финансовые обязательства центрального контрагента	14	6 796 539 120	4 388 472 723
Текущее обязательство по налогу на прибыль		987 283	150 042
Прочие обязательства	19	2 087 593	1 241 984
<b>Итого обязательства</b>		<b>7 565 628 913</b>	<b>4 924 149 260</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	20	16 670 000	16 670 000
Добавочный капитал		347 144	347 144
Резерв переоценки инвестиций		(6 485 700)	(3 811 277)
Нераспределенная прибыль		97 816 183	78 812 945
<b>Итого капитал</b>		<b>108 347 627</b>	<b>92 018 812</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>7 673 976 540</b>	<b>5 016 168 072</b>

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности:</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>44 015 110</b>	<b>23 180 423</b>
<b>Корректировки по неденежным операциям:</b>			
Убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		931 206	644 574
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(12 961)	114 088
Переоценка производных финансовых инструментов		(1 559 151)	1 774 160
Изменение в начисленных процентах, нетто		699 801	1 594 564
Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		10 468 113	120 408 607
Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с драгоценными металлами		(33 325)	1 421 084
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	209 299	156 475
Расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании	8	136 251	(7 066)
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам		(1 781 032)	12 897 769
Изменение прочих резервов		7 137	(55)
Прочие изменения по неденежным операциям		29 643	21 889
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			
		<b>53 110 091</b>	<b>162 206 512</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах:</b>			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 879 950	2 484 132
Средства в банках и прочих финансовых организациях		(185 043 714)	(11 976 264)
Финансовые активы центрального контрагента		(2 358 781 462)	967 994 337
Прочие активы		39 810	(1 229 436)
Средства клиентов		105 906 954	449 292 751
Средства финансовых организаций		-	(182 267)
Финансовые обязательства центрального контрагента		2 358 781 462	(967 994 337)
Прочие обязательства		797 344	619 293
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>			
		<b>(23 309 565)</b>	<b>601 214 721</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3 556 932)	(10 404 474)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности</b>			
		<b>(26 866 497)</b>	<b>590 810 247</b>
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(55 029 952)	(41 842 236)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		91 795 310	105 099 632
Приобретение инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(17 143 279)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(131 885)	(271 926)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		33	78
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>			
		<b>19 490 227</b>	<b>62 985 548</b>

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<b>Денежные средства, использованные в финансовой деятельности:</b>			
Дивиденды уплаченные		(15 999 866)	(6 200 073)
Общий денежный отток по обязательствам по аренде		(53 221)	(37 838)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>			
		<b>(16 053 087)</b>	<b>(6 237 911)</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты			
		79 623 894	(852 222 934)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>56 194 537</b>	<b>(204 665 050)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>			
	11	<b>349 054 765</b>	<b>553 719 815</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>			
	11	<b>405 249 302</b>	<b>349 054 765</b>

Сумма процентов, полученных НКЦ от операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составила 32 361 802 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 27 206 167 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных НКЦ в рамках операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составила 3 586 983 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 2 404 754 тыс. руб.).

**Обобщенный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
(в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>(3 473 074)</b>	<b>66 135 402</b>	<b>79 679 472</b>
Чистая прибыль за период	–	–	–	18 877 616	<b>18 877 616</b>
Прочий совокупный убыток за период	–	–	(338 203)	–	<b>(338 203)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/ доход за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(338 203)</b>	<b>18 877 616</b>	<b>18 539 413</b>
<b>Операции с собственниками</b>					
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	–	–	–	(6 200 073)	<b>(6 200 073)</b>
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(6 200 073)</b>	<b>(6 200 073)</b>
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>(3 811 277)</b>	<b>78 812 945</b>	<b>92 018 812</b>
Чистая прибыль за период	–	–	–	35 003 104	<b>35 003 104</b>
Прочий совокупный убыток за период	–	–	(2 674 423)	–	<b>(2 674 423)</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/ доход за период</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 674 423)</b>	<b>35 003 104</b>	<b>32 328 681</b>
<b>Операции с собственниками</b>					
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	–	–	–	(15 999 866)	<b>(15 999 866)</b>
<b>Всего операций с собственниками</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(15 999 866)</b>	<b>(15 999 866)</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>(6 485 700)</b>	<b>97 816 183</b>	<b>108 347 627</b>

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

## Примечания к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 1. Организация

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное Общество) (далее – «НКЦ») является небанковской кредитной организацией и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность НКЦ регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности № 3466-ЦК и лицензией на осуществление клиринговой деятельности № 077-00003-000010.

НКЦ входит в Группу Московская Биржа (далее – «Группа») и по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года 100% его акций принадлежало ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская Биржа»).

НКЦ выступает в качестве центрального контрагента (далее – «ЦК») и специализируется на клиринговой деятельности на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, фондовом рынке и рынке депозитов, срочном, товарном рынках и рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (далее – «ПФИ»), включая определение и расчет обязательств участников клиринга, осуществление зачета этих обязательств и организацию исполнения обязательств по сделкам.

Зарегистрированный офис НКЦ располагается по адресу: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

По состоянию на 31 декабря 2023 года численность сотрудников НКЦ составила 490 человек (31 декабря 2022 года: 372 человека).

**Операционная среда.** Сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность и конфликт, связанный с Украиной, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией и рядом других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, а также ограничения на совершение определенных видов операций, включая блокировку остатков на текущих банковских счетах в иностранных банках, а также блокировку платежей по еврооблигациям, выпущенным Российской Федерацией и российскими компаниями, по-прежнему оказывают отрицательное влияние на российскую экономику.

В качестве ответных мер в Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств, а также российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

Указанные выше события привели к росту волатильности на фондовых и валютных рынках, а также могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%, на конец 2023 года установлена ключевая ставка 16%.

НКЦ на фоне принятых ограничений и мер продолжает адаптироваться к изменившимся условиям на финансовом рынке.

В отчетный период основные усилия НКЦ были направлены на дальнейшее развитие клиринговых услуг и сервисов, совершенствование технологической платформы, повышение риск-защищенности, операционной эффективности и обеспечение надежности НКЦ, а также создание для участников клиринга дополнительных возможностей и инструментов для эффективной и бесперебойной работы на финансовом рынке в новых условиях.

## Примечания к обобщенной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение) (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 1. Организация (продолжение)

НКЦ продолжил осуществление клиринговой деятельности на внебиржевых рынках с клирингом в НКЦ и на всех рынках Группы «Московская Биржа» и, несмотря на значительные внешние изменения, обеспечил реализацию ключевых проектов и задач и в результате принятых мер адаптировался к новым условиям как на стратегическом, так и на операционном уровнях, продемонстрировав высокое качество предоставления услуг в части технологий риск-менеджмента, надежности проведения операций и гарантированности расчетов.

При осуществлении операций НКЦ на финансовых рынках был сделан акцент на формирование портфеля активов с высоким кредитным качеством, оптимизацию срочной структуры портфеля, повышение доходности краткосрочного размещения за счет активного использования широкого спектра рыночных инструментов и оптимизации расходов при управлении ликвидностью. В целях повышения качества управления процентным и валютным рисками было внедрено и начато использование ряда новых финансовых инструментов.

НКЦ оценил потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою финансовую отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидности. Такая оценка включает в себя проведение различных стресс-тестов. Руководство НКЦ осуществляет постоянный мониторинг развития ситуации и принимаемых Банком России мер в целях поддержания финансовой стабильности в связи со сложившейся геополитической ситуацией, введением ограничительных мер против России. Руководство в настоящее время считает, что НКЦ обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышесказанными обстоятельствами, в обозримом будущем. НКЦ продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день, по мере развития глобальной ситуации.

**Утверждение финансовой отчетности.** Данная обобщенная финансовая отчетность НКЦ утверждена к выпуску руководством 21 марта 2024 года.

### 2. Принципы подготовки обобщенной финансовой отчетности

**Принципы подготовки обобщенной финансовой отчетности.** Данная обобщенная финансовая отчетность НКЦ составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату (далее – «финансовая отчетность»), путем копирования из нее без каких-либо изменений:

- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

В обобщенной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату, не раскрывается информация, перечисленная в Решении Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «*Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России*», а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную финансовую отчетность НКЦ:

- информация о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников) и иных лицах;
- информация о рисках и сделках, раскрытие которой приведет (может привести) к введению мер ограничительного характера со стороны иностранных государств и (или) государственных объединений и (или) союзов и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств или государственных объединений и (или) союзов в отношении некредитной финансовой организации и (или) иных лиц, а также если в отношении указанных лиц действуют указанные меры ограничительного характера.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**2. Принципы подготовки обобщенной финансовой отчетности (продолжение)**

В соответствии с вышеуказанным Решением Совета директоров Банка России НКЦ не публикует финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и раскрывает обобщенную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НКЦ будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

НКЦ ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета НКЦ, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении финансовой отчетности:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Доллар США	89,6883	70,3375
Евро	99,1919	75,6553
Китайский юань	12,5762	9,8949

**Изменения в презентации.** С 1 января 2023 года в соответствии с Федеральным законом от 14 июля 2022 года № 263-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» введен новый порядок учета начислений и платежей по налогам, сборам и взносам. В 2023 году всем налогоплательщикам открыт единый налоговый счет, который пополняется с помощью единого налогового платежа до срока уплаты налогов. Поступившая сумма распределяется между обязательствами налогоплательщика по всем видам налогов, порядок уплаты которых установлен Налоговым кодексом Российской Федерации. Таким образом с 1 января 2023 года переплата по всем налогам отражается в составе Прочих активов.

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности**

**Изменения в учетной политике.** В финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности НКЦ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

В текущем периоде НКЦ впервые применил поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 8 «*Определение бухгалтерских оценок*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «*Раскрытие учетной политики*»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 «*Договоры страхования*»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Налоги на прибыль*».

**Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок».** В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики».** В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

**Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».** МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

**Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль».** В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц. Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

НКЦ должен применять поправки в отношении операций, совершаемых на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты. На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов НКЦ также должен признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетной политики НКЦ, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

НКЦ не применял досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кассе, средства в Банке России, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день, а также остатки на клиринговых счетах в банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в Банке России, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.



**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**Договоры РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами.** Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры РЕПО) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам РЕПО в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств финансовых организаций. Ценные бумаги и другие финансовые активы, приобретенные по договорам обратной продажи (обратного РЕПО), НКЦ не признаются. Соответствующие требования по договорам обратного РЕПО отражаются в составе средств в банках и прочих финансовых организациях. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

**Активы и обязательства центрального контрагента.** НКЦ выступает в качестве центрального контрагента и гарантирует проведение расчетов по определенным биржевым операциям. Активы и обязательства по таким сделкам отражаются в отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, за исключением активов и обязательств по сделкам РЕПО, которые отражаются по амортизированной стоимости.

**Обеспечение у центрального контрагента.** НКЦ гарантирует проведение расчетов по сделкам, в которых он выступает в качестве центрального контрагента. НКЦ как центральный контрагент применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на участника торгов/клиринга (маржи), который должен быть покрыт обеспечением в виде денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг или товаров (индивидуальное клиринговое обеспечение или иное обеспечение).

В дополнение к этому обеспечению участники торгов/клиринга должны делать взносы в гарантийные фонды (коллективное клиринговое обеспечение), как описано в Примечании 25.

**Финансовые активы.** Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату фактической поставки инструмента (дату расчетов). К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

**Обесценение.** НКЦ признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежным средствам и их эквивалентам;
- средствам в банках и прочих финансовых организациях;
- финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- инвестиционным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.

НКЦ не признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долевым инструментам.

НКЦ не формирует резервы под ОКУ по активам, возникающим в рамках сделок Центрального контрагента (далее – «ЦК»). ЦК выступает в сделках как посредник между сторонами, то есть в качестве продавца для каждого покупателя и покупателя для каждого продавца, заменяя договорные отношения между ними договором с центральным контрагентом.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Активы и обязательства ЦК одновременно отражаются в отчете о финансовом положении НКЦ с учетом следующего:

- чистая рыночная стоимость (нетто) таких сделок по состоянию на каждый календарный день равна нулю (при отсутствии фактов дефолта со стороны участников клиринга);
- отсутствие необеспеченных требований к участникам клиринга в случае исполнения участниками клиринга своих обязательств в полном объеме.

Риски неисполнения или ненадлежащего исполнения участниками клиринга своих обязательств по сделкам с ЦК хеджируются следующими мерами в рамках системы управления рисками, организованной в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»:

- установление требований к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению в целях снижения возможных потерь в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга своих обязательств;
- формирование выделенного капитала центрального контрагента – части собственных средств (капитала) центрального контрагента, предназначенной в соответствии с Правилами клиринга для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участником клиринга своих обязательств;
- проведение регулярного стресс-тестирования достаточности средств ЦК, в том числе в целях контроля расчета обязательных нормативов;
- ограничение ответственности центрального контрагента.

**Определение дефолта.** Определение дефолта является важным моментом для оценки ОКУ. Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ и принятии решения, оценивать ли резерв на базе 12-месячных ОКУ или на весь срок актива, так как дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), которая влияет и на оценку ОКУ, и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска.

НКЦ считает признаками дефолта следующие виды событий:

- судом принято решение о введении в отношении контрагента одной из процедур банкротства;
- НКЦ или компанией Группы подано в суд исковое заявление о признании контрагента несостоятельным (банкротом), и судом вынесено определение о принятии искового заявления к производству;
- контрагент является устойчиво неплатежеспособным, т.е. не выполняет свои обязательства перед НКЦ и компаниями Группы в течение срока более 90 календарных дней;
- отзыв лицензии контрагента в случае, если это приведет к прекращению деятельности контрагента; или
- принято решение о ликвидации контрагента.

**Значительное увеличение кредитного риска.** НКЦ проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, НКЦ будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.

При проведении оценки на предмет того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, НКЦ сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, НКЦ учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

НКЦ считает событие значительного увеличения кредитного риска наступившим, что влечет переход актива в Стадию 2 модели обесценения, т.е. резерв оценивается как ОКУ на весь срок, в следующих случаях:

- срок неисполнения обязательства по состоянию на отчетную дату составляет более 30 дней;
- снижение кредитных рейтингов, присвоенных контрагенту внешними рейтинговыми агентствами, или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 3 ступени и более за предшествующие отчетной дате 12 месяцев (в случае если период признания составляет менее 12 месяцев с момента первоначального признания);
- снижение кредитных рейтингов, присвоенных контрагенту внешними рейтинговыми агентствами, или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 6 ступеней и более с момента первоначального признания.

**Вероятность дефолта (PD).** Вероятность дефолта – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта определяется на базе множества макроэкономических сценариев при первоначальном признании и в прогнозе. Средневзвешенная вероятность дефолта, рассчитанная на основании взвешивания данных различных сценариев, используется для выявления значительного увеличения кредитного риска.

Для определения PD НКЦ использует:

- доступные данные международных рейтинговых агентств для нерезидентов;
- доступные данные национальных рейтинговых агентств для резидентов;
- внутренние рейтинги при недоступности указанных выше данных.

В случае наличия у контрагента рейтингов нескольких рейтинговых агентств, историческая вероятность дефолта определяется:

- для нерезидента по наилучшему из внешних рейтингов международных агентств;
- для резидента по наилучшему из рейтингов национальных агентств.

НКЦ присваивает контрагентам внутренний рейтинг в случае отсутствия применимых внешних рейтингов на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Историческая PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных и национальных агентств.

**Модификация и прекращение признания финансовых активов.** Модификация финансового актива происходит, когда предусмотренные договором денежные потоки по финансовому активу были пересмотрены по согласованию сторон между датой первоначального признания и датой окончания срока действия финансового актива. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

Когда финансовый актив модифицирован, НКЦ оценивает, может ли произойти прекращение признания в результате модификации. В соответствии с учетной политикой НКЦ прекращение признания в результате модификации происходит при существенном изменении условий. Чтобы определить наличие существенных изменений модифицированных условий по сравнению с первоначальными условиями по договору, НКЦ учитывает следующие качественные факторы:

- условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- изменение валюты;
- изменение контрагента;
- уровень изменения процентной ставки;
- срок до погашения.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, НКЦ считает договор существенно модифицированным, что ведет к прекращению признания.

В случае прекращения признания финансового актива, резерв под ОКУ пересчитывается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива с новыми условиями приведет к возникновению прибыли/убытка от прекращения признания. Новый финансовый актив будет учтен с резервом, рассчитанным на срок в 12 месяцев, кроме случаев, когда актив считается кредитно-обесцененным. НКЦ контролирует кредитный риск модифицированных финансовых активов на основе оценки качественной и количественной информации.

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, НКЦ определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору, с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

Если модификация не приводит к прекращению признания, НКЦ рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда НКЦ оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.

**Списание.** Списание финансовых активов происходит, когда у НКЦ нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае НКЦ считает, что контрагент не имеет активов и/или источников дохода, которые позволили бы сгенерировать денежные потоки, достаточные для погашения сумм, анализируемых на предмет списания. Списание обозначает событие прекращения признания. Возврат требований будет учитываться как восстановление обесценения.

**Основные средства.** Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно. Ставка амортизации, использованная в 2023 году: 20%-48% (2022 год: 20%-48%).

Объект основных средств прекращает признаваться в случае выбытия или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения в случае его наличия.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно. Ставки амортизации, использованные для различных объектов нематериальных активов в 2023 году: 10%-50% (2022 год: 10%-50%).

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или в случае, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

**Процентные доходы и процентные расходы.** Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков в составе процентных доходов, рассчитанных по методу эффективной процентной ставки, и процентных расходов.

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в отчете о совокупном доходе. Затраты по сделке по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

**Комиссионные доходы и расходы.** Одним из основных источников дохода НКЦ является комиссия от предоставления услуг. Доход определяется на основании договора, заключенного с клиентом. НКЦ признает доход по мере предоставления услуг и выполнения своих обязательств в отношении предоставления услуг клиенту.

Комиссионные доходы НКЦ подразделяются на постоянные и переменные.

Постоянные комиссионные доходы определяются в соответствии с тарифным планом (который выбирается клиентом-участником клиринга) в фиксированной сумме. Постоянные комиссионные доходы от предоставления услуг отражаются в том отчетном периоде, в котором была оказана услуга.

Переменные комиссионные доходы представляют собой доходы от клиринговых услуг, которые напрямую зависят от отдельной сделки или объема сделок. Обязательство в отношении предоставления услуг клиенту считается выполненным, когда расчеты по договору урегулированы, услуга оказана. Переменный комиссионный доход в отношении предоставления клиринговых услуг клиенту признается в определенный момент времени, когда НКЦ выполняет свои обязательства по проведению операции и предоставлению услуги.

Комиссионные расходы учитываются по мере получения услуг.

**Выплаты, основанные на акциях материнской компании.** Группа реализует 2 типа программ долгосрочной мотивации, в соответствии с которыми предоставляет отдельным работникам НКЦ:

- Право на получение долевых инструментов Московской Биржи на условиях, определенных в программе долгосрочной мотивации, основанной на акциях, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций Московской Биржи. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами.
- Право на получение денежного вознаграждения, сумма которого связана с будущей рыночной ценой акций ПАО Московская Биржа. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Расходы по сделкам на основе долевых инструментов, расчеты по которым производятся денежными средствами, признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевых инструментах, в составе обязательств в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки НКЦ в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о совокупном доходе за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 8).

По операциям по выплатам, основанным на акциях материнской компании, с расчетами денежными средствами организация должна оценивать приобретенные товары или услуги и возникшее обязательство по справедливой стоимости обязательства. До тех пор, пока обязательство не будет погашено, организация должна переоценивать справедливую стоимость обязательства на конец каждого отчетного периода, а также на дату расчетов по обязательству, признавая изменения справедливой стоимости обязательства в составе прибыли или убытка за период.

**Иностранная валюта.** Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу Банка России на отчетную дату. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами.

**Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу.** Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности НКЦ, но не обязательны к применению и досрочно не были применены НКЦ в финансовой отчетности за 2023 год.

<b>Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация</b>	<b>Дата вступления в силу – для годовых периодов, начинающихся не ранее</b>
<b>Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»</b>	1 января 2024 года
<b>Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде при операции продажи с обратной арендой»</b>	1 января 2024 года
<b>Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»</b>	1 января 2025 года

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных».** В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем может оказать существенное влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде при операции продажи с обратной арендой».** 22 сентября 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды, таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем может оказать существенное влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют».** 20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
  - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
  - текущий обменный курс;
  - процесс оценки;
  - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**3. Существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

В настоящее время НКЦ проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отчетность.

**4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

В процессе применения положений учетной политики НКЦ руководство должно применять суждения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ключевые учетные оценки и суждения, принятые при подготовке финансовой отчетности, соответствуют оценкам и суждениям, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НКЦ за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением следующих обновлений.

**Обновления в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):**

- Скорректированы признаки для третьей стадии обесценения:
  - снижение внутреннего рейтинга до уровня D (ранее C3 или D);
  - наличие внутреннего рейтинга на уровне C3 при одновременном наличии фактов неисполнения обязательств более 30 дней и/или иной негативной информации, дающей основание полагать, что обязательства не будут исполнены.
- Взамен метода определения потерь в случае дефолта (LGD) для 2 и 3 стадии обесценения как фиксированной величины, введен дифференцированный подход:
  - LGD может оцениваться на индивидуальной основе, отличной от зафиксированных значений, с учетом характеристик финансового инструмента, случаев возникновения дефолтов в прошлые периоды для сопоставимых финансовых инструментов, договорных условий, а также экспертно-аналитических материалов заинтересованных подразделений в случае возможности реструктуризации или возмещения.

Указанные изменения привели к сокращению резерва под ОКУ на 1 608 482 тыс. руб.

**Существенные допущения**

**Определение бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. НКЦ определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. НКЦ контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССчПСД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. НКЦ проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.



**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)**

**Значительное увеличение кредитного риска.** Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Актив переходит на Стадию 2, когда кредитный риск по нему значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что представляет собой значительное увеличение кредитного риска. При определении, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, НКЦ принимает во внимание информацию, приведенную в Примечании 3.

**Возможность возмещения отложенных налоговых активов.** Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях (см. Примечание 10).

Руководство НКЦ уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку наиболее вероятно, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. На 31 декабря 2023 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 4 214 201 тыс. руб. (на 31 декабря 2022 года: 5 601 798 тыс. руб.).

**Основные источники неопределенности в оценках**

**Вероятность дефолта.** Вероятность дефолта является ключевым исходным параметром для оценки ОКУ. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Подробная информация представлена в Примечании 25.

**Убытки в случае дефолта.** Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Они основаны на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений. Подробная информация представлена в Примечании 3.

**Резервы.** НКЦ может выступать участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НКЦ обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, то НКЦ признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства, и если эту сумму можно разумно оценить. НКЦ определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттоков денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттоков. Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе. Подробная информация представлена в Примечании 21.

НКЦ может также оценивать возможность возникновения иных оценочных обязательств и создавать соответствующие резервы.

**Сроки полезного использования нематериальных активов.** НКЦ ежегодно проверяет срок полезного использования своих нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива учитываются такие факторы как предполагаемое использование актива, его стандартный жизненный цикл, техническое устаревание, досрочное прекращение действия лицензий, техническая доступность актива до предполагаемой даты окончания использования актива и т.д.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)**

**Оценка финансовых инструментов.** Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут основываться на:

- использовании цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использовании текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализе дисконтированных денежных потоков или прочих моделях оценки;
- использовании местного рынка в качестве основного;
- использовании безрисковой кривой доходности, рассчитанной на основе суверенных облигаций с поправкой на кредитный спред, полученный на основе наблюдаемых данных по аналогичным инструментам, торгуемым на активном рынке.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 23.

**Выплаты, основанные на акциях.** Оценка справедливой стоимости выплат в форме долевых инструментов требует выбора наиболее подходящей модели оценки, которая зависит от условий их предоставления. Оценка также требует определения наиболее подходящих параметров для модели оценки, в том числе ожидаемого срока действия опциона на акции и волатильности, а также принятия допущений в отношении данных параметров.

**5. Процентные доходы и расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	14 006 067	11 748 067
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	9 879 083	4 434 883
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД	7 988 605	8 363 170
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	278 827	–
Процентные доходы по средствам клиентов	–	889 602
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b>32 152 582</b>	<b>25 435 722</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ	8 608	172 859
<b>Итого прочие процентные доходы</b>	<b>8 608</b>	<b>172 859</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>32 161 190</b>	<b>25 608 581</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по обеспечению под стресс	(1 979 701)	(807 400)
Процентные расходы по индивидуальному клиринговому обеспечению	(1 847 221)	(304 310)
Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам	(193 814)	(82 236)
Процентные расходы по сделкам РЕПО и прочим привлеченным средствам	(48 042)	(134)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(17 394)	(23 842)
Процентные расходы по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	–	(1 183 810)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(4 086 172)</b>	<b>(2 401 732)</b>
<b>Итого чистые процентные доходы</b>	<b>28 075 018</b>	<b>23 206 849</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**6. Комиссионные доходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Клиринговое обслуживание на денежном рынке	7 560 452	6 060 182
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	4 563 690	2 212 242
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	3 269 636	1 776 965
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	3 094 513	2 091 745
Прочие комиссионные доходы	390 014	1 071 464
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>18 878 305</b>	<b>13 212 598</b>

**7. Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	(958 429)	(416 497)
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов	27 223	(228 077)
<b>Чистый убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>(931 206)</b>	<b>(644 574)</b>

Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляет собой чистый финансовый результат, переклассифицированный из прочего совокупного дохода в состав прибыли и убытка при выбытии финансовых активов.

**8. Расходы на персонал**

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Затраты на персонал	1 681 210	1 404 079
Налоги и отчисления по заработной плате	364 496	261 752
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	136 251	(7 066)
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>2 181 957</b>	<b>1 658 765</b>

**Выплаты, основанные на акциях материнской компании.** В НКЦ действует программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях материнской компании, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций ПАО Московская Биржа (далее – «ЛТИР»).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**8. Расходы на персонал (продолжение)**

Следующая таблица иллюстрирует количество и средневзвешенную справедливую стоимость предоставленных акций на дату предоставления прав (СВСС) и движение прав на получение акций в соответствии с LTIP:

	Количество	СВСС
<b>Не исполненные на 31 декабря 2021 года</b>	<b>2 684 399</b>	<b>108,6</b>
Предоставленные в течение периода	430 179	77,6
Модификация	(191 805)	106,2
Изъятые в течение периода	(1 387 297)	109,6
<b>Не исполненные на 31 декабря 2022 года</b>	<b>1 535 476</b>	<b>99,4</b>
Модификация	(75 643)	94,5
Изъятые в течение периода	(313 059)	118,1
Исполненные в течение периода	(253 577)	115,5
<b>Не исполненные на 31 декабря 2023 года</b>	<b>893 197</b>	<b>92,0</b>

Средневзвешенный оставшийся срок действия договора LTIP по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 1,22 года (31 декабря 2022 года: 1,78 года).

В 2023 году была принята новая программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами. Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций ПАО Московская Биржа. Срок наступления прав на исполнение указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет пять с половиной лет. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, было предоставлено 39 751 216 инструментов с погашением денежными средствами со средневзвешенной справедливой стоимостью предоставленных акций в размере 38,07 руб.

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 3,16 года.

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки для года, закончившегося 31 декабря 2023 года:

<b>Допущение</b>	<b>Договоры с погашением денежными средствами 31 декабря 2023 года</b>
Ожидаемая волатильность	29,26%
Безрисковая процентная ставка	11,75%
Средневзвешенная цена акции, руб.	189,36
Дивидендный доход	6,0%-7,7%

Допущение о волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций Московской Биржи.

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по программе предоставления инструментов с погашением денежными средствами составили 121 795 тыс. руб. и отражены в составе Резерва по выплате вознаграждения персоналу в статье Прочие обязательства (Примечание 19).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**9. Административные и прочие операционные расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>
Расходы на техническую поддержку ПО и оборудования и прочие информационно-технологические услуги	551 807	518 132
Профессиональные услуги	276 711	156 158
Депозитарные и брокерские услуги	271 971	181 316
Амортизация основных средств и нематериальных активов (Примечание 17)	209 299	156 475
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	133 841	121 940
Налоги (кроме налога на прибыль)	124 548	126 666
Прочее	46 862	51 969
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>1 615 039</b>	<b>1 312 656</b>

**10. Расход по налогу на прибыль**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>
Расход по текущему налогу на прибыль	6 430 992	7 620 401
Расход по текущему налогу на прибыль предыдущих лет	578	–
Расход по налогу на сверхприбыль	524 233	–
Изменение отложенного налога на прибыль	2 056 203	(3 317 594)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>9 012 006</b>	<b>4 302 807</b>

В составе расходов по налогу на прибыль отражена сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 524 233 тыс. руб., введенного Федеральным законом от 4 августа 2023 года № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающим порядок определения и уплаты разового налога в отношении полученной прибыли в предыдущие налоговые периоды. НКЦ воспользовался возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа.

НКЦ составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, эти расчеты могут отличаться от МСФО.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**10. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у НКЦ возникают определенные постоянные налоговые разницы. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>44 015 110</b>	<b>23 180 423</b>
Налог по установленной ставке (20%)	8 803 022	4 636 085
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(345 719)	(340 861)
Расход по налогу на сверхприбыль	524 233	–
Корректировки в отношении текущего и отложенного налога на прибыль предыдущих лет	578	–
Налоговый эффект от постоянных разниц	29 892	7 583
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>9 012 006</b>	<b>4 302 807</b>

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**10. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года и их изменение за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2021 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе ПСД	31 декабря 2022 года	Признано в составе прибыли или убытка	Признано в составе ПСД	31 декабря 2023 года
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>							
Денежные средства и их эквиваленты и средства в банках и прочих финансовых организациях	1 574	9 917	–	11 491	(8 327)	–	3 164
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	5 519	334 493	–	340 012	(340 012)	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	1 676 308	1 097 523	84 551	2 858 382	(2 390 302)	668 606	1 136 686
Основные средства и нематериальные активы	1 789	(1 789)	–	–	39 282	–	39 282
Прочие активы	391 329	1 842 613	–	2 233 942	615 509	–	2 849 451
Прочие обязательства	123 134	35 575	–	158 709	82 429	–	241 138
<b>Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>	<b>2 199 653</b>	<b>3 318 332</b>	<b>84 551</b>	<b>5 602 536</b>	<b>(2 001 421)</b>	<b>668 606</b>	<b>4 269 721</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>							
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	–	–	–	–	(1 347)	–	(1 347)
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	–	(13 153)	–	(13 153)
Основные средства и нематериальные активы	–	(738)	–	(738)	(40 282)	–	(41 020)
<b>Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>	<b>–</b>	<b>(738)</b>	<b>–</b>	<b>(738)</b>	<b>(54 782)</b>	<b>–</b>	<b>(55 520)</b>
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>2 199 653</b>	<b>3 317 594</b>	<b>84 551</b>	<b>5 601 798</b>	<b>(2 056 203)</b>	<b>668 606</b>	<b>4 214 201</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**10. Расход по налогу на прибыль (продолжение)**

Сокращение отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года в основном связано с изменениями в переоценке финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД, в связи с изменением рыночных котировок и курсов иностранных валют, а также восстановлением резерва под ОКУ.

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц по прочим активам главным образом представлен разницами в создании резерва по прочим финансовым активам.

Вычитаемые временные разницы по прочим обязательствам представлены в основном разницами в обязательствах по выплате вознаграждения персоналу и прочих начислений.

**11. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Счета и депозиты овернайт в банках и прочих кредитных организациях	405 247 565	349 053 028
Наличные средства в кассе	1 737	1 737
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>405 249 302</b>	<b>349 054 765</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(491)	(3 469)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>405 248 811</b>	<b>349 051 296</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года в составе денежных средств и их эквивалентов отражены средства, размещенные у семи контрагентов, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: у восьми контрагентов) в размере 389 507 909 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 336 236 508 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

**12. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	8 467	6 054
Производные финансовые инструменты	257	22 423
Облигации иностранных компаний российских групп	–	1 632 014
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>8 724</b>	<b>1 660 491</b>



**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**13. Средства в банках и прочих финансовых организациях**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Срочные депозиты	202 943 613	79 016 001
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	74 051 728	8 034 669
Прочие средства в банках	1 730 836	2 782 974
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>278 726 177</b>	<b>89 833 644</b>
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых организациях до резерва под ОКУ</b>	<b>278 726 177</b>	<b>89 833 644</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(15 332)	(53 988)
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>278 710 845</b>	<b>89 779 656</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года в составе средств в банках и прочих финансовых организациях отражены средства, размещенные у пяти контрагентов, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: у двух контрагентов) в размере 253 734 147 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 79 015 560 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость финансовых инструментов, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями, составила 90 453 091 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 9 579 276 тыс. руб.).

**14. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Сделки РЕПО и депозиты	6 784 692 161	4 368 592 593
Производные финансовые инструменты	11 783 261	19 880 130
Прочее	63 698	–
<b>Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента</b>	<b>6 796 539 120</b>	<b>4 388 472 723</b>

Финансовые активы центрального контрагента представляют собой требования по поставке денежных средств по сделкам «обратного РЕПО» и справедливую стоимость производных финансовых инструментов (актив), а финансовые обязательства центрального контрагента – обязательства по поставке денежных средств по соответствующим сделкам «прямого РЕПО» и привлеченным депозитам и справедливую стоимость производных финансовых инструментов (обязательство) по операциям, которые НКЦ проводит с участниками рынка в качестве центрального контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость финансовых инструментов, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО, заключенных НКЦ с участниками рынка в качестве центрального контрагента, составила 7 211 087 473 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 4 779 554 361 тыс. руб.).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**14. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (продолжение)**

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В Примечании 26 приведена информация о взаимозачете финансовых активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в составе финансовых активов ЦК отражены остатки с тридцатью восемью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: с двадцатью девятью контрагентами) в размере 6 629 389 242 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 4 247 904 437 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в составе финансовых обязательств ЦК отражены остатки с шестьюдесятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: с пятьюдесятью одним контрагентами) в размере 6 413 788 093 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 4 034 893 132 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

**15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	121 911 450	132 598 257
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов	–	13 249 247
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>121 911 450</b>	<b>145 847 504</b>

**16. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	17 422 106	–
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>17 422 106</b>	<b>–</b>
За вычетом резерва под ОКУ	(26 142)	–
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>17 395 964</b>	<b>–</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**17. Основные средства и нематериальные активы**

	Мебель и обору- дование	Капи- тальные вложения	Немате- риальные активы	Товарный знак	Немате- риальные активы в разработке	Активы в форме права пользо- вания	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>165 199</b>	<b>15 299</b>	<b>612 033</b>	<b>1 830</b>	<b>115 417</b>	<b>383 041</b>	<b>1 292 819</b>
Приобретения	13 715	–	98 458	1 331	158 422	7 659	<b>279 585</b>
Выбытия	(148)	–	(12 373)	–	(14 752)	(2 312)	<b>(29 585)</b>
Перемещения	15 299	(15 299)	66 958	–	(66 958)	–	–
Модификация и переоценка	–	–	–	–	–	(5 433)	<b>(5 433)</b>
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>194 065</b>	<b>–</b>	<b>765 076</b>	<b>3 161</b>	<b>192 129</b>	<b>382 955</b>	<b>1 537 386</b>
Приобретения	2 575	–	62 454	–	66 856	74 400	<b>206 285</b>
Выбытия	(653)	–	(737)	–	(3 106)	(154 160)	<b>(158 656)</b>
Перемещения	–	–	160 685	–	(160 685)	–	–
Модификация и переоценка	–	–	–	–	–	(4 331)	<b>(4 331)</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>195 987</b>	<b>–</b>	<b>987 478</b>	<b>3 161</b>	<b>95 194</b>	<b>298 864</b>	<b>1 580 684</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>95 450</b>	<b>–</b>	<b>424 651</b>	<b>1 231</b>	<b>–</b>	<b>87 264</b>	<b>608 596</b>
Начисления за период	34 801	–	77 892	349	–	43 433	<b>156 475</b>
Выбытия	(55)	–	(5 243)	–	–	(2 154)	<b>(7 452)</b>
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>130 196</b>	<b>–</b>	<b>497 300</b>	<b>1 580</b>	<b>–</b>	<b>128 543</b>	<b>757 619</b>
Начисления за период	38 727	–	131 304	398	–	38 870	<b>209 299</b>
Выбытия	(615)	–	(590)	–	–	(44 962)	<b>(46 167)</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>168 308</b>	<b>–</b>	<b>628 014</b>	<b>1 978</b>	<b>–</b>	<b>122 451</b>	<b>920 751</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>							
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>63 869</b>	<b>–</b>	<b>267 776</b>	<b>1 581</b>	<b>192 129</b>	<b>254 412</b>	<b>779 767</b>
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>27 679</b>	<b>–</b>	<b>359 464</b>	<b>1 183</b>	<b>95 194</b>	<b>176 413</b>	<b>659 933</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств НКЦ составляет 90 873 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 80 506 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов НКЦ составляет 448 463 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 321 435 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена арендованными помещениями и машиноместами на сумму 173 927 тыс. руб. и автомобилями на сумму 2 486 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 251 956 тыс. руб. и 2 456 тыс. руб.).

В результате проведенной проверки НКЦ не выявил признаков обесценения нематериальных активов в 2023 и 2022 годах.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**17. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка по договорам аренды НКЦ, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
<b>Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков</b>		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	38 870	43 433
Процентные расходы по обязательствам по аренде	17 394	23 842
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	1 831	–
<b>Итого</b>	<b>58 095</b>	<b>67 275</b>

**18. Средства клиентов**

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Средства участников клиринга	642 820 680	484 327 450
Обеспечение под стресс	64 688 590	8 463 561
Текущие счета	4 822 854	3 353 774
Фонды покрытия рисков	4 556 493	4 359 471
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>716 888 617</b>	<b>500 504 256</b>
<b>Нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ</b>		
Прочие нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ	49 126 013	32 198 651
<b>Итого нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ</b>	<b>49 126 013</b>	<b>32 198 651</b>
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>766 014 630</b>	<b>532 702 907</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**19. Прочие обязательства**

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по клиринговым операциям	510 342	26 349
Обязательства по аренде	197 888	286 038
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	137 376	133 097
Кредиторская задолженность перед участниками клиринга по возвратной премии	134 488	20 832
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	48 598	57 613
Кредиторская задолженность по расчетным и депозитарным операциям	28 517	22 049
Прочее	32 912	15 176
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>1 090 121</b>	<b>561 154</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резерв по выплате вознаграждения персоналу	822 164	580 284
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	175 308	100 546
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>997 472</b>	<b>680 830</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>2 087 593</b>	<b>1 241 984</b>

Ниже представлен анализ сроков погашения обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Анализ сроков погашения обязательства по аренде</b>		
Менее года	50 362	61 498
От одного до двух лет	47 408	59 383
От двух до трех лет	47 407	58 972
От трех до четырех лет	47 407	58 972
От четырех до пяти лет	47 407	58 972
Более пяти лет	1 147	62 439
<b>За вычетом неполученных процентов</b>	<b>(43 250)</b>	<b>(74 198)</b>
<b>Обязательства по аренде</b>	<b>197 888</b>	<b>286 038</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**19. Прочие обязательства (продолжение)**

В следующей таблице представлены данные об изменениях обязательств по аренде НКЦ, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будут отражены в отчете НКЦ о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>321 816</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(37 838)
Модификация и переоценка	(5 433)
Новые договоры аренды	7 659
Выбытия	(166)
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>286 038</b>
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(53 221)
Модификация и переоценка	(4 331)
Новые договоры аренды	74 400
Выбытия	(122 392)
Прочие изменения	17 394
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>197 888</b>

**20. Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года уставный капитал НКЦ представлен 16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, НКЦ объявил и выплатил дивиденды по обыкновенным акциям в размере 15 999 866 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: 6 200 073 тыс. руб.). Сумма дивидендов на акцию составила 959,80 руб. на одну обыкновенную акцию (за год, закончившийся 31 декабря 2022 года: 371,93 руб.).

Подлежащие распределению среди акционеров средства НКЦ ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности НКЦ по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, а также собственными средствами НКЦ, обособленными в рамках требований Банка России к деятельности центрального контрагента.

Резервный фонд – фонд, созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2023 года составлял 966 775 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 966 775 тыс. руб.). Резервный фонд учитывается в составе нераспределенной прибыли.

Собственные средства НКЦ, обособленные в рамках требований Банка России к деятельности ЦК, отраженные в составе нераспределенной прибыли, на 31 декабря 2023 года представлены:

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств, в размере 12 000 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 12 000 000 тыс. руб.);
- средствами для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК, в размере 1 901 635 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 2 149 584 тыс. руб.);
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга, в размере 950 817 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 1 074 792 тыс. руб.).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**21. Условные обязательства**

**Судебные иски.** Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к НКЦ. Руководство НКЦ считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что НКЦ не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Налогообложение.** Существенная часть деятельности НКЦ осуществляется на территории Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством применительно к операциям и деятельности НКЦ может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние тенденции в налоговой правоприменительной практике показывают, что налоговые и судебные органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям НКЦ, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы за просрочку платежа. Обычно проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые российскими налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Начиная с 2017 года налоговый орган Российской Федерации проводит налоговый мониторинг НКЦ по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом РФ возложена на налогоплательщиков (налоговых агентов). В декабре 2023 года налоговым органом было принято решение о проведении налогового мониторинга НКЦ в 2024 году.

Налоговый мониторинг – это вид налогового контроля, действующий в Российской Федерации с 1 января 2015 года. Налоговый мониторинг проводится на основании решения налогового органа, с согласия и по заявлению налогоплательщика. Особенность налогового мониторинга состоит в том, что налоговый орган по договоренности с налогоплательщиком получает доступ к информации на постоянной основе, которая позволяет свидетельствовать о правильности исчисления, полноте и своевременности уплаты налогов и сборов налогоплательщиком. Участие в системе налогового мониторинга позволяет НКЦ устранять возникающие налоговые риски и правовую неопределенность по налоговым вопросам, а также получать мотивированное мнение по спорным вопросам налогового учета как по уже совершенным, так и по планируемым сделкам. При этом за период, в котором действует налоговый мониторинг, налоговые проверки (камеральная, выездная) налоговым органом не проводятся.

По состоянию на 31 декабря 2023 года руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НКЦ в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана со стороны налоговых и судебных органов.

**22. Операции со связанными сторонами**

**Операции с ключевым управленческим персоналом.** Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Наблюдательного совета. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочное вознаграждение, а также расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**22. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

В отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>
Краткосрочные вознаграждения, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	363 230	216 119
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	132 191	(37 452)
Долгосрочные вознаграждения работникам	104 440	98 620
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>599 861</b>	<b>277 287</b>

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Прочие обязательства	439 985	188 883

**23. Оценка справедливой стоимости**

НКЦ производит оценку справедливой стоимости своих активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или выплачена при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке для данного актива или обязательства, либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

НКЦ классифицирует финансовые активы и обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, в рамках следующей иерархии справедливой стоимости на основе используемых исходных данных наиболее низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости актива или обязательства в целом:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств, к которым НКЦ может получить доступ на дату оценки;
- Уровень 2: методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).
- Уровень 3: методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Валютные форвардные контракты и свопы оцениваются на основании наблюдаемых спот-курсов, форвардных курсов валют и кривых доходностей по соответствующим валютам.

Прочие нефинансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, и прочие нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ, отражаются по ценам Банка России.



**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств НКЦ, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2023 года			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	257	–	8 467	<b>8 724</b>
Финансовые активы центрального контрагента (производные финансовые инструменты)	10 644 678	1 138 583	–	<b>11 783 261</b>
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	118 290 896	3 620 554	–	<b>121 911 450</b>
<b>Нефинансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Прочие активы (прочие нефинансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ)	–	49 126 036	–	<b>49 126 036</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые обязательства центрального контрагента (производные финансовые инструменты)	(10 644 678)	(1 138 583)	–	<b>(11 783 261)</b>
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПУ (обязательства)	(287)	–	–	<b>(287)</b>
<b>Нефинансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Средства клиентов (прочие нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ)	–	(49 126 013)	–	<b>(49 126 013)</b>
<hr/>				
	31 декабря 2022 года			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	22 423	1 632 014	6 054	<b>1 660 491</b>
Финансовые активы центрального контрагента (производные финансовые инструменты)	19 871 907	8 223	–	<b>19 880 130</b>
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	117 617 949	28 229 555	–	<b>145 847 504</b>
<b>Нефинансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Прочие активы (прочие нефинансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ)	–	32 182 841	–	<b>32 182 841</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые обязательства центрального контрагента (производные финансовые инструменты)	(19 871 907)	(8 223)	–	<b>(19 880 130)</b>
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПУ (обязательства)	(1 581 604)	–	–	<b>(1 581 604)</b>
<b>Нефинансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Средства клиентов (прочие нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССЧПУ)	–	(32 198 651)	–	<b>(32 198 651)</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

**Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается.** По мнению руководства НКЦ, справедливая стоимость по статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в банках и прочих финансовых организациях» (кроме прочих нефинансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ), «Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)», «Прочие финансовые активы» (кроме прочих нефинансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ), «Средства клиентов» (кроме прочих нефинансовых обязательств, оцениваемых по ССЧПУ), «Средства финансовых организаций» и «Прочие финансовые обязательства», не отражаемым по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 17 700 385 тыс. руб. и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, существенного изменения оценок справедливой стоимости и прочих движений финансовых активов уровня 3 иерархии справедливой стоимости не было.

**Переводы между уровнями.** В отношении активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, НКЦ определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии, и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

В следующей таблице отражена общая сумма переводов финансовых активов между уровнем 1 и уровнем 2. Указанные ниже финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1 (из уровня 1 в уровень 2), поскольку рынки для определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными в течение периода.

	<b>Переводы между уровнем 1 и уровнем 2</b>	
	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2023 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2022 года</b>
<b>Из уровня 1 в уровень 2</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	–	1 632 014
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	2 537 043	24 707 986
<b>Из уровня 2 в уровень 1</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	14 992 971	697 409

**24. Управление капиталом**

НКЦ осуществляет управление капиталом исходя из необходимости продолжения своей деятельности, соблюдения необходимого баланса между обеспечением финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования его бизнеса, снижением издержек участников рынка и обеспечением прибыльности вложений акционеров на высоком уровне и поддерживает уровень достаточности собственных средств (капитала) на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых НКЦ операций.

Вопросы, связанные с управлением капиталом НКЦ, рассматриваются Наблюдательным советом. В ходе этого рассмотрения Наблюдательный совет, в частности, анализирует достаточность капитала и риски, связанные с классом капитала. На основе рекомендаций Наблюдательного совета НКЦ может произвести коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительных выпусков акций или выкупа акций у действующих акционеров.

Общая политика НКЦ в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2022 годом.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**24. Управление капиталом (продолжение)**

Числовые значения и методика расчета обязательных нормативов небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов регламентируются Инструкцией Банка России от 14 ноября 2016 года № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (далее – норматив Н1цк) характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и осуществлением центральным контрагентом банковских операций.

Норматив Н1цк определяется как отношение величины собственных средств (капитала) центрального контрагента к сумме величины средств, необходимых для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента, и величины активов, взвешенных с учетом риска, возникающего при осуществлении центральным контрагентом банковских операций.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, и года, закончившегося 31 декабря 2022 года, НКЦ соблюдал минимально допустимые числовые значения норматива Н1цк, установленные Банком России.

В таблице ниже представлена величина собственных средств (капитала) НКЦ, величина активов, взвешенных по уровню риска Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией», и значение норматива Н1цк по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
Собственные средства (капитал)	110 823 897	102 759 934
Активы, взвешенные по уровню риска для расчета норматива Н1цк	260 749 676	338 912 305
Норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1цк)	266,6%	197,1%
Минимально допустимое значение норматива Н1цк, установленное Банком России	100%	50%

Для соблюдения минимально допустимых значений норматива Н1цк в НКЦ используются следующие методы:

- прогнозирование норматива достаточности капитала;
- мониторинг достаточности капитала;
- стресс-тестирование достаточности капитала;
- внедрение и контроль внутренних пороговых значений для раннего предупреждения снижения достаточности капитала.

**25. Управление рисками**

Управление рисками является неотъемлемым элементом деятельности НКЦ, обеспечивающим поддержание баланса между уровнем принимаемого риска и доходностью, а также минимизацию возможных неблагоприятных влияний на финансовое положение НКЦ. Присущие деятельности НКЦ риски делятся на финансовые и нефинансовые риски, в том числе кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный (включая риск нарушения непрерывности бизнеса, риск нарушения информационной безопасности, риск нарушения безопасности, правовой риск, кастодиальный риск), регуляторный (комплаенс) риск (включая налоговый риск), стратегический риск, риск потери деловой репутации.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

При этом, к наиболее значимым видам рисков в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом в НКЦ относятся: кредитный, рыночный и операционный риски. По значимым видам рисков НКЦ ежемесячно проводит стресс-тестирование. Данные о стресс-тестировании предоставляются в составе отчетности, составляемой в соответствии с требованиями Банка России.

Исходя из своих функций как центрального контрагента и системно-значимой инфраструктурной организации финансового рынка, НКЦ имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных и оказывающих взаимное влияние друг на друга групп рисков:

- риски, присущие НКЦ как центральному контрагенту и клиринговой организации;
- риски, присущие НКЦ как кредитной организации;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок.

К ключевым задачам системы управления рисками НКЦ относится снижение рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует внедрение современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками (СУР), в рамках которой НКЦ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности. В основе интегрированного подхода к организации системы управления рисками лежит создание единого подразделения, отвечающего за СУР НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам рисков.

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

- снижение возможных потерь путем ограничения уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- обеспечение достаточности средств НКЦ для покрытия потенциальных убытков за счет аккумулированных финансовых ресурсов, в том числе собственных средств, индивидуального клирингового обеспечения, коллективного клирингового обеспечения и иного обеспечения;
- обеспечение надежного функционирования системы биржевой торговли, клиринга и расчетов, в том числе за счет своевременной идентификации рисков и мер оперативного и адекватного реагирования при реализации рисков событий.

К основным задачам в области управления рисками относится выявление рисков, измерение уровня риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

НКЦ имеет многоуровневую структуру системы лимитов финансовых рисков, включающую в себя:

- лимиты по основным видам риска (риск-аппетит) – устанавливаются в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом НКЦ и Контрольными показателями риск-аппетита НКЦ;
- обязательные лимиты верхнего уровня по объему операций (сделок) по видам инструментов, типам контрагентов, видам валют и дюрациям инструментов – устанавливаются в соответствии с Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ, а также Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ;
- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций НКЦ;
- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций НКЦ;
- лимиты концентрации – устанавливаются в соответствии с разделом «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков и Методикой выбора НКЦ ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

В рамках системы управления рисками НКЦ в отчетном периоде можно отметить следующие изменения:

- пересмотрено Положение о порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки в НКО НКЦ (АО) (в целях МСФО 9) в части уточнения признаков отнесения финансовых активов к 3 стадии обесценения и подхода к определению уровня потерь в случае дефолта (LGD) для 2 и 3 стадии обесценения (Примечание 4);
- актуализированы Правила организации системы управления рисками НКО НКЦ (АО) в рамках планового ежегодного пересмотра;
- пересмотрена методология проведения идентификации и оценки значимости рисков НКЦ в части используемого подхода и набора метрик. На основе нового подхода обновлена карта рисков на 2024 год;
- актуализирован состав метрик риск-аппетита на 2024 год, а также обновлена Методика оценки экономического капитала НКО НКЦ (АО).

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск возникновения у НКЦ убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом НКЦ финансовых обязательств перед НКЦ в соответствии с условиями договора. Кредитный риск включает в себя в том числе кредитный риск активов, кредитный риск контрагента, риск концентрации и риск центрального контрагента.

Цель управления кредитным риском заключается в своевременном выявлении и эффективной оценке уровня риска, необходимого для обеспечения устойчивого роста согласно стратегии развития НКЦ.

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

- внедрение системного и усовершенствованного подхода к оптимизации структуры активов для ограничения уровня кредитного риска;
- совершенствование конкурентных преимуществ НКЦ путем применения более точных механизмов управления кредитным риском;
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг.

Оценка и управление кредитным риском осуществляется в соответствии с Правилами организации системы управления рисками НКЦ.

Кредитный риск применительно к деятельности НКЦ как кредитной организации проявляется в результате осуществления НКЦ казначейской деятельности.

НКЦ осуществляет контроль уровня кредитного риска, устанавливая лимиты на контрагентов и группы связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска определяются с учетом всесторонней оценки финансового состояния контрагентов, анализа условий макроэкономической среды деятельности контрагентов, уровня их информационной прозрачности, деловой репутации, а также иных финансовых и нефинансовых факторов. В НКЦ разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования, обеспечивающая взвешенную оценку финансового состояния контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Лимиты утверждаются Правлением НКЦ, регулярно контролируются и пересматриваются. Кроме того, повышенное внимание уделяется вопросу контроля концентрации кредитного риска.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

Одним из основных рисков, принимаемых НКЦ в процессе централизованного клиринга, является кредитный риск ЦК. Специфика проявления кредитного риска для НКЦ как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, определены и контролируются требования к финансовому состоянию участников клиринга в зависимости от категорий допуска. Многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, соответствующая международным стандартам, применяется в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств.

На всех рынках НКЦ внедрена единая структура уровней защиты, включающая:

- индивидуальное клиринговое обеспечение участников клиринга (включая обеспечение под стресс и обеспечение под риск концентрации на эмитента);
- выделенный капитал ЦК;
- коллективное клиринговое обеспечение участников клиринга (гарантийные фонды);
- дополнительный капитал ЦК;
- ограничение ответственности ЦК.

В случае дефолта участника клиринга и недостаточности для покрытия убытков по обязательствам средств его индивидуального и коллективного клирингового обеспечения, используются все остальные уровни защиты ЦК. В дополнение к действующей структуре уровней защиты ЦК в НКЦ применяется процедура кросс-дефолта, регламентирующая порядок использования средств дефолтера на всех рынках. Порядок действий НКЦ в случае дефолта участника описан в правилах клиринга соответствующих рынков НКЦ.

При управлении кредитным риском, связанным с осуществлением НКЦ функции центрального контрагента на финансовых рынках и проведением банковских операций по размещению денежных средств, используются подходы, предусмотренные международными стандартами деятельности центральных контрагентов и требованиями российских регуляторов. Важнейшими из них являются:

- система требований к участникам клиринга, определяющих условия получения доступа к торгам и клиринговому обслуживанию;
- требования к индивидуальному клиринговому обеспечению и иному имуществу, депонируемому участниками клиринга для покрытия возможных потерь в случае невыполнения своих обязательств по биржевым сделкам;
- контроль достаточности обеспечения для исполнения сделок;
- формирование коллективного обеспечения (гарантийных фондов) за счет взносов участников клиринга;
- процедура урегулирования ситуации несостоятельности для минимизации потерь при неисполнении участниками клиринга своих обязательств;
- использование механизма ограничения ответственности центрального контрагента;
- мониторинг финансового состояния участников клиринга/контрагентов в том числе с использованием формализованной оценки кредитного риска на основе внутренних рейтингов;
- использование механизма «поставка против платежа» и «платеж против платежа» при исполнении обязательств, включенных в клиринговый пул;
- установление ограничений на размещение собственных средств, выделенного капитала и средств обеспечения во вклады в кредитных организациях и в финансовые инструменты.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

В целях оценки финансового состояния контрагентов и уровня принимаемого на них кредитного риска в НКЦ разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования. Система внутренних рейтингов НКЦ включает в себя десять категорий. Информация о внутреннем рейтинге основана на совокупности фактических данных финансовой отчетности, а также сведениях нефинансового характера, включающих в том числе экспертное суждение в отношении кредитного риска контрагента. При анализе учитывается характер риска и тип контрагента. Внутренние рейтинги определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск возможного неисполнения контрагентом обязательств перед НКЦ.

Внутренние рейтинги служат основой для оценки временной структуры вероятности дефолта и последующей оценки ожидаемых кредитных убытков.

НКЦ анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает вероятность дефолта контрагента на протяжении оставшегося срока действия по подверженным риску инструментам и ее возможную динамику с течением времени с целью последующего расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

В рамках данного процесса принимаются во внимание макроэкономические индикаторы, на основании которых определяется стадия экономического цикла и связь стадии экономического цикла с уровнем ожидаемых кредитных убытков на следующий период резервирования в форме определения значения макроэкономического коэффициента, применяемого при определении размера резерва на покрытие ожидаемых кредитных убытков.

НКЦ полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился с момента первоначального признания, если просрочка платежей по договору составляет более 30 дней или в случае снижения внешних кредитных рейтингов контрагента со стороны рейтинговых агентств, чьи оценки имеются у контрагента, или внутреннего рейтинга контрагента на 3 ступени и более за предшествующие отчетной дате 12 месяцев или на 6 ступеней и более с момента первоначального признания финансового актива.

У НКЦ имеются процедуры мониторинга, направленные на подтверждение эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска. Это означает, что значительное повышение кредитного риска выявляется до того, как наступит событие дефолта или до того, как просрочка платежа достигнет 31 и более дней или снизится кредитный рейтинг контрагента на 3 ступени и более. НКЦ ежегодно тестирует свои внутренние рейтинги на основе исторических данных, с тем чтобы определить, насколько адекватно и своевременно были ли учтены во внутреннем рейтинге факторы кредитного риска.

В целях определения величины ожидаемых кредитных убытков НКЦ оценивает уровень кредитного риска по тем финансовым инструментам, в результате которых у НКЦ возникают финансовые активы, подверженные кредитному риску (Примечание 3).

Оценка уровня кредитного риска по финансовому инструменту осуществляется НКЦ ежемесячно по состоянию на отчетную дату на протяжении всего срока действия этого финансового инструмента с учетом периода резервирования.

Для оценки резервов НКЦ применяет следующие методологические подходы:

- определение вероятности дефолта контрагента (PD) и суммы под риском (EAD) в зависимости от стадии обесценения и характеристик актива;
- определение безрисковой стоимости финансового актива и величины ожидаемых потерь (EL);
- требования по дебиторской задолженности резервируются на коллективной основе;
- величина EAD по активам со сроком «до востребования» определяется как минимальная величина из следующих двух:
  - остаток на счете по состоянию на отчетную дату;
  - среднедневной остаток на счете за пять лет, предшествующие отчетной дате включительно;
- определение стадии экономического цикла на плановый период резервирования, с целью определения значения макроэкономического коэффициента.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

В отношении финансовых инструментов, подверженных кредитному риску, НКЦ рассчитывает ожидаемые кредитные убытки, оценивая при этом предполагаемую величину денежных потоков с учетом всех договорных условий финансового инструмента в течение ближайших 12 месяцев либо на протяжении срока актива (в зависимости от стадии).

Оценка кредитных убытков по дебиторской задолженности осуществляется исходя из группировки требований по сроку просроченной задолженности на отчетную дату. Для целей оценки НКЦ применяет следующий упрощенный метод резервирования:

- в качестве суммы под риском принимается сумма остатка дебиторской задолженности по каждой группе требований;
- процентная ставка резервирования определяется исходя из стадии обесценения, к которой относится группа требований.

На основе данных о суммах требований, контрагентах, сроках просрочки исполнения обязательств НКЦ проводит оценку финансового положения контрагента и проверку на наличие признаков обесценения финансового инструмента. В зависимости от выявленных НКЦ признаков обесценения, финансовому инструменту присваивается одна из трех стадий обесценения.

Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков. Критерии определения дефолта описаны в Примечании 3.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НКЦ использует прогнозную информацию для создания «базового сценария» будущей динамики соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного набора других возможных прогнозных сценариев для оценки чувствительности результатов к изменению параметров. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования.

НКЦ использует значения ставок рублевой кривой бескупонной доходности для оценки макроэкономического фактора при измерении величины ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года у НКЦ отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых НКЦ мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

**Рыночный риск.** Рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации/реструктуризации позиций участников клиринга, не способных выполнять свои обязательства.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций / продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция / продано обеспечение.

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

**Процентный риск.** Процентный риск – это риск изменения процентного дохода или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Основная часть финансовых инструментов НКЦ представляет собой инструменты с фиксированной процентной ставкой, и, следовательно, контрактные даты погашения являются также и датами изменения процентной ставки.



**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**25. Управление рисками (продолжение)**

Для измерения воздействия процентного риска на справедливую стоимость финансовых инструментов НКЦ проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Подразделение по управлению рисками проводит периодический контроль текущих финансовых результатов НКЦ, оценивает чувствительность влияния процентного риска на справедливую стоимость портфеля и доход.

Результаты анализа чувствительности влияния процентного риска на справедливую стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД и ССчПУ, входящих в собственный портфель по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок	–	(3 957 155)	(6 866)	(4 512 800)
Падение ставок	–	2 981 470	6 085	3 698 051

Анализ чувствительности проводится исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки от 86 до 207 базисных пунктов (31 декабря 2022 года: от 86 до 200 базисных пунктов) в зависимости от срочности ценной бумаги, а также направления изменения процентной ставки (рост или снижение). Указанные сценарии изменения процентных ставок получены на основе исторических данных об изменении Кривой бескупонной доходности ОФЗ (G-кривая).

**Валютный риск.** Валютный риск – это риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с колебаниями валютных курсов. Финансовое состояние и денежные потоки НКЦ подвергаются влиянию таких колебаний. Основным источником валютного риска являются открытые валютные позиции.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск возникновения ситуации, при которой имеющиеся средства недостаточны для выполнения текущих финансовых обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности НКЦ выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также и в непредвиденных чрезвычайных ситуациях без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба деловой репутации.

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих поступлений и списаний денежных средств (проводится оперативный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств – проводится анализ и оценка перспективной ликвидности (GAP-анализ);
- риск непредвиденных требований в отношении ликвидности, т.е. последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать большего объема ресурсов, чем предусмотрено для указанной цели (применяется стресс-тестирование).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

Управление риском ликвидности играет важную роль во всей системе управления рисками и включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;
- поддержание мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности на уровне нормативных значений;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- установление лимитов и ограничений на трансформацию денежных ресурсов в другие виды активов: на операции с ценными бумагами в зависимости от вида и срока ценных бумаг, лимит открытой валютной позиции (ОВП);
- формирование оптимальной структуры активов, сформированной в соответствии с ресурсной базой;
- учет срочности источников ресурсов и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты;
- анализ негативных вариантов наступления дефицита ликвидности, оценка системы реагирования на данный риск, совершенствование механизмов и методов управления ликвидностью.

Сроки погашения активов и обязательств и способность заменять (по приемлемой стоимости) процентные обязательства при наступлении их срока погашения являются важными факторами при оценке ликвидности НКЦ и ее подверженности изменению процентных ставок и валютных курсов.

Согласно ожиданиям руководства, денежные потоки от определенных финансовых активов могут отличаться от своих договорных сроков либо в связи с наличием у НКЦ дискреционной способности управлять денежными потоками, либо в связи с тем, что прошлый опыт указывает на вероятность отличий будущих денежных потоков от договорных условий.

НКЦ проводит оценку состояния ликвидности на основе анализа разрывов ликвидности в сроках погашения требований и обязательств (анализ активов и пассивов по срокам погашения) и расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициента дефицита (избытка) ликвидности нарастающим итогом по срокам погашения с учетом инструментов рефинансирования и без учета инструментов рефинансирования. Детализированный анализ ликвидности на основе внутренних моделей НКЦ выполняется с применением уточняющих корректировок данных бухгалтерской отчетности по составу, суммам, срочности активов и пассивов.

Для покрытия возможного дефицита ликвидности НКЦ доступны резервы ликвидности, к которым относятся инструменты рефинансирования Банка России, включая овердрафт по корреспондентскому счету в Банке России, ломбардный кредит с Банком России и операции прямого РЕПО под залог ценных бумаг.

**Операционный риск.** Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности НКЦ и (или) требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, внутренних порядков и процедур проведения операций и сделок, их нарушения работниками НКЦ и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых НКЦ информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений ЦК, штатной работы программно-технических средств ЦК, правил и требований к совершению ЦК операций, в том числе по причине ошибок, неэффективно выстроенных бизнес-процессов, недобросовестных или умышленных действий сотрудников ЦК, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

Основные цели управления операционным риском:

- снижение возможного ущерба для НКЦ в случае возникновения события операционного риска и/или снижения вероятности возникновения события операционного риска путем выявления и контроля рисков;
- снижение уровня операционного риска;
- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, правил и обычаев делового оборота, условий заключаемых договоров и сделок, для поддержания высокого уровня доверия к НКЦ со стороны участников клиринга и контрагентов НКЦ;
- проведение целенаправленной, системной работы по предупреждению возникновения рисков событий и максимально возможному сокращению количества этих событий в целях стабильного поддержания уровня данного риска в приемлемых пределах, исключающих нанесение материального ущерба НКЦ и возникновение риска потери деловой репутации НКЦ.

С целью управления операционным риском НКЦ:

- осуществляет оптимизацию бизнес-процессов и системы контрольных процедур;
- ограничивает и контролирует уровень текущего операционного риска;
- разрабатывает организационную структуру, внутренние правила и процедуры совершения операций, порядок разделения полномочий, обеспечивает их утверждение (согласование), а также осуществляет составление отчетов по проводимым операциям, позволяющих исключить (минимизировать) возможность реализации операционного риска;
- осуществляет ведение базы данных о рисках и рисковом событиях (База данных) и последствиях этих событий;
- разрабатывает контрольные мероприятия по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НКЦ на основе повторяющихся рисков событий, отраженных в Базе данных;
- осуществляет контроль за соблюдением установленных правил и процедур;
- развивает системы автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- осуществляет обучение и повышение квалификации сотрудников по вопросам управления рисками в формате очных и/или дистанционных тренингов не реже одного раза в год;
- повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления операционным риском;
- осуществляет страхование;
- осуществляет процедуры управления операционным риском, возникающим при совмещении НКЦ различных видов профессиональной деятельности, препятствующие использованию конфиденциальной информации;
- обеспечивает территориальное, организационно-техническое, функциональное, информационное обособление подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности;
- разрабатывает меры по разграничению прав на совершения операций при осуществлении различных видов деятельности;
- обеспечивает предотвращение доступа работников других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности, к имеющейся конфиденциальной информации;
- разрабатывает меры по установлению ответственности работников подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, за предоставление конфиденциальной информации работникам других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности;
- проводит регулярную самооценку и сценарный анализ нефинансовых рисков.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

**Правовой риск.** Правовой риск – это риск возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности НКЦ вследствие действий работников или органов управления, нарушения НКЦ, а также клиентами и контрагентами НКЦ условий договоров, несовершенства правовой системы, нахождения НКЦ, его клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- регулярный мониторинг законодательства и проверка внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;
- установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- обновление внутренних нормативных актов в связи с изменениями в законодательстве.

**Регуляторный (комплаенс) риск.** НКЦ развивает эффективную систему управления регуляторным (комплаенс) риском (далее – система комплаенс менеджмента), обеспечивающую соответствие деятельности компании, работников и членов органов управления законодательству, стандартам СРО и другим обязательным требованиям.

Основными целями комплаенс в НКЦ являются:

- соблюдение требований законодательства, включая международные требования и требования надзорных органов, стандартов/кодексов поведения;
- минимизация источников регуляторных (комплаенс) рисков и поддержание их на приемлемом для НКЦ уровне;
- исключение вовлечения НКЦ и участия Работников НКЦ в осуществлении противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансирования распространения оружия массового поражения, а также своевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и Банк России;
- исключение неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- обеспечение исключения конфликта интересов, в том числе выявление и контроль конфликта интересов, а также предотвращение его последствий;
- создание подходов к управлению регуляторными (комплаенс) рисками, которые могут быть приняты в качестве лучшей практики на финансовом рынке.

Ключевыми направлениями комплаенса НКЦ являются:

- комплаенс в лицензируемой деятельности НКЦ (как кредитной организации, клиринговой организации – центрального контрагента и оператора товарных поставок);
- комплаенс в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ);
- комплаенс в области экономических ограничений;
- комплаенс в области неправомерного использования инсайдерской информации и манипулирования рынком;
- комплаенс в области профессиональной этики, а также требований по управлению конфликтом интересов;
- антикоррупционный комплаенс.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

С целью формирования и поддержания стандартов добросовестного поведения, следование которым способствует, в первую очередь, созданию благоприятной инвестиционной среды на российском финансовом рынке, НКЦ присоединился к Кодексу добросовестного поведения участника торгов.

НКЦ стал участником Антикоррупционной хартии российского бизнеса, продемонстрировав наличие антикоррупционной программы, предусматривающей процедуры внутреннего контроля, отказ от преференций, закупки на основе открытых торгов, финансовый контроль, обучение и работу с персоналом и другие меры.

**Риск потери деловой репутации.** Риск потери деловой репутации – это риск возникновения у НКЦ убытков или недополучения прибыли вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, которые проявляются в форме конкретных событий, возникающих в результате действия/бездействия работников, аффилированных лиц, акционера, бенефициаров НКЦ, членов органов управления, а также сторонних лиц и организаций, которые могут прямо или косвенно негативно повлиять на поддержание репутационного риска на приемлемом уровне.

Расчет уровня риска потери деловой репутации производится на основе анализа негативных публикаций об НКЦ в СМИ и социальных сетях. Единый подход в управлении риском потери деловой репутации обеспечивает возможность своевременного выявления репутационных угроз и информирования о них руководства НКЦ для оперативного принятия управленческих решений по предотвращению и/или минимизации нанесения НКЦ возможного ущерба.

Основными целями управления риском потери деловой репутации являются:

- снижение возможных убытков, сохранение и поддержание на приемлемом уровне деловой репутации НКЦ перед клиентами и контрагентами, акционером, участниками финансового рынка, органами государственной власти, банковскими союзами (ассоциациями), саморегулируемыми организациями;
- выявление, измерение и определение приемлемого уровня репутационного риска;
- мониторинг репутационного риска.

Цель управления репутационным риском НКЦ достигается на основе системного, комплексного подхода к решению следующих задач:

- выявление путем постоянного мониторинга событий риска потери деловой репутации, возникающих у НКЦ в процессе деятельности, и оперативное получение объективных сведений;
- поддержание репутационного риска на приемлемом для НКЦ уровне и минимизация риска с использованием установленных механизмов и процедур;
- установление взаимосвязей между отдельными видами рисков с целью оценки воздействия мероприятий, планируемых для ограничения одного вида риска, на рост или уменьшение уровня других рисков;
- координация деятельности и организация контроля за управлением репутационным риском.

**Стратегический риск.** Стратегический риск – риск недостижения стратегических целей НКЦ и/или неблагоприятного изменения результатов деятельности НКЦ вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития НКЦ, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления НКЦ учитывать изменения внешних факторов.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

**25. Управление рисками (продолжение)**

Принципы управления стратегическим риском:

- соответствие стратегии развития НКЦ характеру, возможностям и масштабам деятельности НКЦ;
- возможность оперативной корректировки стратегических задач НКЦ в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- разработка, согласование и одобрение Стратегии развития НКЦ (при ее наличии) и функциональных стратегий НКЦ;
- возможность количественной оценки соответствующих параметров стратегического риска;
- регулярность проведения мониторинга параметров стратегического риска;
- осуществление оценки риска и подготовка информации для принятия надлежащих управленческих решений.

**26. Взаимозачет финансовых инструментов**

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов по валютным операциям ЦК проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По операциям прямого и обратного РЕПО ЦК с отдельными контрагентами в соответствии с правилами клиринга возникает условное право расчетов на нетто-основе, которое не удовлетворяет условиям взаимозачета. Участники клиринга должны вносить обеспечение в форме денежных средств и ценных бумаг по текущим операциям, а также делать взносы в гарантийные фонды, как описано в Примечании 25. Правила клиринга дают НКЦ в некоторых случаях (например, в случае дефолта) право использования данных средств. Однако условия для взаимозачета не выполняются, поскольку нет намерения произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Операции обратного РЕПО с финансовыми организациями регулируются генеральными соглашениями, заключенными с данными организациями. Генеральные соглашения предусматривают право НКЦ при определенных условиях (например, в случае дефолта) право на нетто-расчеты по суммам, относящимся к этим сделкам. Однако условия для взаимозачета в данных случаях не выполняются, поскольку нет юридически закрепленного права осуществить зачет в ходе обычной деятельности. Аналогичные правила применяются и к соответствующим доходам и расходам.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**26. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)**

В таблицах ниже представлены финансовые активы и обязательства, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении, а также последствия клиринговых соглашений, которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
	Требования	Обязательства		
<b>Финансовые активы</b>				
Средства в банках и прочих финансовых организациях (сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями)	74 051 728	–	<b>74 051 728</b>	–
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	6 784 692 161	–	<b>6 784 692 161</b>	–
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	11 783 261	–	<b>11 783 261</b>	–
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПУ (активы)	257	–	<b>257</b>	<b>1</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>6 870 527 407</b>	<b>–</b>	<b>6 870 527 407</b>	<b>1</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	–	(6 784 692 161)	<b>(6 784 692 161)</b>	–
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	–	(11 783 261)	<b>(11 783 261)</b>	–
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПУ (обязательства)	–	(287)	<b>(287)</b>	<b>(31)</b>
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>–</b>	<b>(6 796 475 709)</b>	<b>(6 796 475 709)</b>	<b>(31)</b>

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

**26. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении	Чистая сумма
	Требования	Обязательства		
<b>Финансовые активы</b>				
Средства в банках и прочих финансовых организациях (сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями)	8 034 669	–	8 034 669	–
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	4 368 592 593	–	4 368 592 593	–
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	19 880 130	–	19 880 130	–
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПУ (активы)	22 423	–	22 423	–
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>4 396 529 815</b>	<b>–</b>	<b>4 396 529 815</b>	<b>19 384</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	–	(4 368 592 593)	(4 368 592 593)	–
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	–	(19 880 130)	(19 880 130)	–
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПУ (обязательства)	–	(1 581 604)	(1 581 604)	–
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>–</b>	<b>(4 390 054 327)</b>	<b>(4 390 054 327)</b>	<b>(1 578 565)</b>



**Информация о соблюдении Принципов  
корпоративного управления  
НКО НКЦ (АО)**

## Информация о соблюдении Принципов корпоративного управления НКО НКЦ (АО) и итогах реализации принципов корпоративного управления<sup>5</sup> в 2023 году

НКО НКЦ (АО) (далее – НКЦ) полностью соблюдает Принципы корпоративного управления НКО НКЦ (АО).

Информация об итогах реализации принципов корпоративного управления, изложенных в п. 2.9 раздела 2 Принципов корпоративного управления НКО НКЦ (АО)<sup>6</sup>:

№ п/п	Принцип	Итоги реализации
1	Обеспечение системы управления НКЦ, соответствующей ее стратегическим целям, корпоративным ценностям, особенностям деятельности, а также потребностям и интересам ее клиентов	<p>НКЦ является инфраструктурной организацией финансового рынка, совмещает выполнение функций кредитной организации, клиринговой организации и центрального контрагента на рынках Группы «Московская Биржа».</p> <p>Следование принципам и лучшим практикам корпоративного управления, а также стратегии – важнейшее условие успешного развития НКЦ.</p> <p>НКЦ, являясь одной из ключевых компаний Группы «Московская Биржа», придерживается основных стратегических инициатив, отраженных в консолидированной стратегии Группы «Московская Биржа» и направленных на достижение общих стратегических целей Группы, в том числе связанных с развитием клиринга в Группе, то есть непосредственно относящихся к основной деятельности НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента.</p> <p>Система корпоративного управления НКЦ включает в себя систему органов управления, систему органов контроля, иных органов НКЦ и систему взаимоотношений таких органов и единственного акционера НКЦ, а также их взаимодействия с заинтересованными сторонами.</p> <p>В соответствии с Уставом и внутренними документами НКЦ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Органами управления НКЦ являются: Общее собрание акционеров (единственный акционер); Наблюдательный совет; исполнительные органы (Правление и председатель Правления).</li> <li>• Систему органов внутреннего контроля НКЦ составляют: органы управления НКЦ, осуществляющие в том числе контрольную функцию; Ревизионная комиссия; главный бухгалтер (его заместители); руководитель (его заместители) и главный бухгалтер (его заместители) филиала; Служба внутреннего аудита; Департамент внутреннего контроля; ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения; Управление интегрированного риск-менеджмента (структурное подразделение, ответственное за координацию управления рисками в целом по НКЦ); Департамент кредитных рисков; Департамент рыночных рисков; Департамент операционных рисков и непрерывности бизнеса; сотрудники, ответственные за управление отдельными видами рисков (правовой риск; риск потери деловой репутации; операционный риск; стратегический риск; риск, связанный с обеспечением непрерывности деятельности; кастодиальный риск в части, связанной с реализацией операционного риска; риск нарушения</li> </ul>

<sup>5</sup> В соответствии с Указанием Банка России от 17.01.2019 № 5062-У «О требованиях к внутреннему документу по корпоративному управлению организатора торговли, клиринговой организации, центрального контрагента, центрального депозитария, а также порядку и срокам раскрытия информации, содержащейся во внутреннем документе по корпоративному управлению, и информации о его соблюдении».

<sup>6</sup> Принципы корпоративного управления НКО НКЦ (АО) утверждены Наблюдательным советом НКО НКЦ (АО) 07.03.2023 (протокол № 20) и размещены на официальном сайте НКО НКЦ (АО) <https://www.nationalclearingcentre.ru/catalog/0112>.

		<p>информационной безопасности; внешний налоговый риск); лицо, ответственное за организацию обработки персональных данных и за защиту персональных данных в информационных системах; структурные подразделения, ответственные за управление риском мошенничества.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• В систему иных органов НКЦ входят консультативно-совещательные органы, создаваемые для предварительного рассмотрения вопросов, относящихся к компетенции соответствующих органов управления, с целью выработки рекомендаций по принимаемым ими решениям.</li> </ul> <p>Органами управления ПАО Московская Биржа, оказывающими влияние на деятельность НКЦ, являются Наблюдательный совет и Правление</p>
2	<p>Обеспечение деятельности Наблюдательного совета НКЦ, основанной:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ на стратегическом управлении НКЦ</li> <li>➤ на осуществлении Наблюдательным советом НКЦ контроля за деятельностью исполнительных органов НКЦ, а также принятием решений, направленных на устранение недостатков в деятельности исполнительных органов НКЦ, в случае их выявления по результатам осуществления такого контроля</li> </ul>	<p>В соответствии с Уставом НКЦ Наблюдательный совет осуществляет стратегическое управление НКЦ путем:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• определения приоритетных и новых направлений (видов) деятельности НКЦ, в том числе приоритетных проектов;</li> <li>• участия в разработке и утверждении стратегии, контроля за ее реализацией;</li> <li>• одобрения проекта стратегии банковского холдинга, головной организацией которого является ПАО Московская Биржа и участником которого является НКЦ.</li> </ul> <p>Стратегия НКЦ определяется стратегическими документами:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Стратегией Группы «Московская Биржа» 2028 (утверждена Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа в 2023 году). Наблюдательный совет НКЦ одобрил применение в НКЦ Стратегии Группы «Московская Биржа» 2028 в части, относящейся к деятельности НКЦ;</li> <li>• Стратегией развития клиринговой деятельности Группы «Московская Биржа» до 2024 года (утверждена Наблюдательным советом НКЦ 25.03.2021, протокол № 16).</li> </ul> <p>НКЦ является 100-процентной дочерней организацией ПАО Московская Биржа, в связи с чем его стратегия – неотъемлемая часть Стратегии Группы «Московская Биржа».</p> <p>Наблюдательный совет НКЦ осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов путем:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• избрания единоличного (временного единоличного) и коллегиального исполнительных органов, досрочного прекращения их полномочий и установления размеров их вознаграждений, компенсаций;</li> <li>• согласования совмещений членами исполнительных органов должностей в органах управления других организаций;</li> <li>• оценки кандидатур на должности председателя Правления и членов Правления, включая оценку возможности и целесообразности повторного назначения указанных лиц;</li> <li>• утверждения политики в области оплаты труда (в том числе вознаграждения исполнительных органов) и контроля за ее исполнением;</li> <li>• рассмотрения периодических отчетов председателя Правления о результатах деятельности;</li> </ul>

	<p>➤ на проведении оценки эффективности деятельности Наблюдательного совета НКЦ, а также оценки качества работы комитетов Наблюдательного совета и раскрытии результатов такой оценки</p> <p>➤ на разделении контрольных функций и управленческих обязанностей, определении индивидуальной и коллективной ответственности членов Наблюдательного совета НКЦ</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• утверждения и оценки выполнения общекорпоративных и индивидуальных ключевых показателей деятельности председателя Правления и членов Правления за отчетный год.</li> </ul> <p>Так, в отчетном 2023 году Наблюдательным советом НКЦ были осуществлены следующие действия:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• принято решение об избрании новых членов Правления;</li> <li>• утверждены результаты выполнения индивидуальных ключевых показателей эффективности деятельности (целей) председателя Правления и членов Правления НКЦ за отчетный год;</li> <li>• утверждены индивидуальные ключевые показатели эффективности деятельности председателя Правления и членов Правления НКЦ на новый период;</li> <li>• рассмотрены и приняты к сведению отчеты председателя Правления об итогах работы НКЦ.</li> </ul> <p>Также Наблюдательный совет регулярно заслушивает отчеты о результатах исполнения поручений Наблюдательного совета, дает им оценку и по итогам рассмотрения отчетов принимает решения.</p> <p>Наблюдательный совет НКЦ на регулярной основе проводит оценку эффективности своей работы и работы комитетов Наблюдательного совета. Дополнительно самооценка по итогам 2023 года включает оценку вовлеченности членов Наблюдательного совета в работу органа.</p> <p>Оценка эффективности деятельности проводится в форме внутренней оценки (самооценки и оценки компетенций). Проведение оценки способствует повышению качества работы, а также позволяет выявить аспекты, требующие совершенствования, в части как работы Наблюдательного совета в целом, так и отдельных его членов и комитетов.</p> <p>По итогам 2023 года членами Наблюдательного совета НКЦ проведена самооценка эффективности работы и компетенций, по результатам которой определены направления для развития.</p> <p>Также по итогам 2023 года проведена ежегодная оценка корпоративного управления НКЦ, по результатам которой подготовлен и представлен для рассмотрения Наблюдательным советом отчет об оценке корпоративного управления.</p> <p>Информация о соблюдении Принципов корпоративного управления НКЦ и итогах реализации таких принципов размещается на официальном сайте НКЦ.</p> <p>Управленческие и контрольные функции Наблюдательного совета НКЦ разграничены, что определено Уставом. В части контрольных функций Наблюдательный совет НКЦ контролирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• финансово-экономическую и хозяйственную деятельность;</li> <li>• деятельность исполнительных органов;</li> <li>• практику корпоративного управления.</li> </ul> <p>В части управленческих функций Наблюдательный совет осуществляет общее руководство деятельностью НКЦ, а именно определяет основные ориентиры деятельности, стратегию и приоритетные направления развития, ежегодно</p>
--	---	--

		<p>утверждает бюджет (бизнес-план), в том числе фонд оплаты труда, определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>В своей деятельности Наблюдательный совет руководствуется принципом ответственности. Члены Наблюдательного совета должны действовать в интересах НКЦ добросовестно и разумно, обязаны возместить убытки, причиненные по их вине НКЦ и единственному акционеру, а также несут ответственность за недобросовестные или неразумные действия, в том числе если их действия (бездействие) не соответствовали обычным условиям гражданского оборота или обычному предпринимательскому риску</p>
3	<p>Обеспечение функционирования внутреннего контроля, внутреннего аудита, системы управления рисками НКЦ</p>	<p>В НКЦ организована система управления рисками и внутреннего контроля, соответствующая требованиям российского законодательства, предъявляемым к НКЦ с учетом совмещения им функций клиринговой организации и центрального контрагента с деятельностью кредитной организации и деятельностью оператора товарных поставок, а также международным рекомендациям в области построения систем управления рисками и внутреннего контроля.</p> <p>НКЦ создает систему внутреннего контроля, соответствующую характеру и масштабам осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков, с учетом установленных Банком России требований к системе внутреннего контроля. В систему органов внутреннего контроля НКЦ входят: органы управления НКЦ (Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление и председатель Правления), Ревизионная комиссия, Служба внутреннего аудита, Департамент внутреннего контроля (подразделение, ответственное за выявление регуляторного (комплаенс) риска), ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, Управление интегрированного риск-менеджмента (подразделение, ответственное за координацию управления рисками в целом по НКЦ), Департамент кредитных рисков, Департамент рыночных рисков, Департамент операционных рисков и непрерывности бизнеса, сотрудники, ответственные за управление отдельными видами рисков, а также иные подразделения и должностные лица (в том числе главный бухгалтер и его заместители), уполномоченные органами управления НКЦ.</p> <p>Система внутреннего контроля организована по принципу «трех линий защиты», что соответствует лучшим международным практикам. Использование модели «трех линий» способствует повышению качества системы внутреннего контроля за счет распределения функций и задач внутреннего контроля между подразделениями различных линий, что в совокупности обеспечивает многоуровневый последовательный контроль, а также эффективное управление деятельностью НКЦ и способствует достижению поставленных целей.</p> <p>Служба внутреннего аудита (СВА) в НКЦ является самостоятельным структурным подразделением, осуществляющим свою деятельность с соблюдением принципов постоянства деятельности, независимости, беспристрастности, честности, исключительности деятельности и профессиональной компетентности. СВА и ее руководитель независимы в своей деятельности и подотчетны Наблюдательному совету. СВА на постоянной основе осуществляет наблюдение за функционированием системы внутреннего контроля в целях оценки степени ее соответствия задачам деятельности НКЦ, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию системы внутреннего контроля. СВА осуществляет проверки по всем направлениям деятельности НКЦ, объектом проверок является любое подразделение и любой работник НКЦ.</p>

Не реже двух раз в год Наблюдательный совет рассматривает отчеты о выполнении планов проверок СВА (на заседании в июле 2023 года был рассмотрен отчет за 1-е полугодие 2023 года и в феврале 2024 года – за 2-е полугодие 2023 года), а также не реже одного раза в полгода – информацию СВА о принятых мерах по выполнению рекомендаций и устранению выявленных нарушений; указанная информация также ежеквартально представляется Комитету по аудиту Наблюдательного совета.

Наблюдательным советом сформирован Комитет по аудиту, который образован для предварительного рассмотрения вопросов и подготовки рекомендаций Наблюдательному совету по вопросам, связанным с обеспечением эффективности работы внешнего и внутреннего аудита, комплаенса, противодействием недобросовестным действиям и практикам работников НКЦ и третьих лиц, содействием обеспечению персональной осведомленности членов Наблюдательного совета НКЦ в отношении финансово-хозяйственной деятельности и общей системы внутреннего контроля.

Департамент внутреннего контроля (ДВК) НКЦ является одним из элементов системы внутреннего контроля НКЦ и представляет собой независимое самостоятельное структурное подразделение, осуществляющее свою деятельность на постоянной основе, к компетенции которого относится управление регуляторным риском. ДВК возглавляет директор, который подчиняется и подотчетен председателю Правления НКЦ. Подразделение эффективно осуществляет свои функции без вмешательства со стороны подразделений и работников НКЦ, не осуществляющих функции внутреннего контроля.

ДВК осуществляет функции по выявлению, анализу, оценке и мониторингу регуляторного (комплаенс) риска по всем видам деятельности НКЦ и управлению им, в том числе разработку мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска НКЦ, а также контроль выполнения этих мероприятий; контроль за соответствием осуществления клиринговой деятельности НКЦ требованиям Федерального закона № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», контроль за соблюдением Федерального закона № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с указанным федеральным законом и Федеральным законом № 7-ФЗ нормативных актов Банка России, а также за соблюдением Устава, Правил клиринга и иных внутренних документов НКЦ; выявление конфликтов интересов в деятельности НКЦ и его работников и иные функции.

Ответственный сотрудник по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения является ответственным за разработку и реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, программ его осуществления и иных внутренних организационных мер в указанных целях.

НКЦ, являясь системно значимым центральным контрагентом, совмещает функции клиринговой организации, центрального контрагента, кредитной организации и оператора товарных поставок, имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных и оказывающих взаимное влияние друг на друга групп рисков:

- риски, присущие НКЦ как центральному контрагенту и клиринговой организации;

- риски, присущие НКЦ как кредитной организации;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок.

Снижению рисков финансовой системы и обеспечению стабильности на обслуживаемых НКЦ сегментах финансового и товарного рынков способствует внедрение в НКЦ современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками, в рамках которой НКЦ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности. В основе интегрированного подхода к организации системы управления рисками лежит создание единого подразделения, курирующего всю систему управления рисками НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам финансовых и нефинансовых рисков, присущих деятельности НКЦ. При этом функции по управлению отдельными видами рисков могут быть отнесены к компетенции иных структурных подразделений или должностных лиц НКЦ.

Функции управления рисками распределены между Наблюдательным советом и его комитетами, исполнительными органами, Управлением интегрированного риск-менеджмента (отдельным структурным подразделением, ответственным за организацию (координацию) системы управления рисками в целом по НКЦ), сотрудниками, ответственными за управление отдельными видами рисков (правовой риск; риск потери деловой репутации; операционный риск; стратегический риск; риск, связанный с обеспечением непрерывности деятельности; кастодиальный риск в части, связанной с реализацией операционного риска; риск нарушения информационной безопасности; внешний налоговый риск), Департаментом кредитных рисков и подразделением, ответственным за управление рыночным риском и риском ликвидности (Департамент рыночных рисков), Департаментом операционных рисков и непрерывности бизнеса, Департаментом внутреннего контроля (в части управления регуляторным (комплаенс) риском), руководителями подразделений, ответственных за определенные направления деятельности НКЦ, в рамках которых возможно возникновение рисков, консультативно-совещательными органами (Комиссия по управлению рисками НКЦ).

Система управления рисками НКЦ развивается в соответствии с Правилами организации системы управления рисками НКЦ (пересматриваются Наблюдательным советом НКЦ ежегодно, утверждены в июне 2023 года), иными внутренними документами НКЦ и Группы «Московская Биржа», определяющими стратегию их развития, а также стратегию управления рисками, предусматривающую повышение надежности и использование лучших международных практик управления рисками. Наблюдательный совет ежегодно определяет совокупный уровень риска НКЦ при утверждении Стратегии управления рисками и капиталом и Контрольных показателей риск-аппетита. Наблюдательный совет на регулярной основе (ежеквартально, а на агрегированной основе – раз в год) информируется обо всех значимых рисках.

В НКЦ сформирована и функционирует Комиссия по управлению рисками, к функциям которой относятся выработка рекомендаций исполнительным органам в области управления рисками при осуществлении НКЦ деятельности центрального контрагента, определение ключевых элементов системы управления рисками, в том числе уровней защиты центрального контрагента (включая параметры системы управления рисками, влияющие на размер требований к обеспечению участников клиринга на биржевых рынках, и структуру гарантийных фондов), критериев активов, принимаемых в обеспечение, а также иных индикаторов риска (риск-факторов). Консультационный совет по нефинансовым рискам оказывает содействие в области управления и совершенствования системы управления нефинансовыми рисками, реагирования на нефинансовые риски высокого уровня влияния.

		<p>Также при Наблюдательном совете сформирован Комитет по рискам, одной из основных задач которого является участие в совершенствовании системы управления рисками НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента в целях повышения финансовой устойчивости НКЦ и обеспечения непрерывности клиринговой деятельности. К компетенции Комитета, в частности, относится предварительное одобрение внутренних документов в области управления рисками, утверждение которых является компетенцией Наблюдательного совета.</p> <p>Информация о системе управления рисками доводится до сведения участников клиринга, Банка России и других заинтересованных сторон на постоянной основе посредством составления отчетности и путем размещения информации на сайте НКЦ в сети Интернет</p>
4	<p>Обеспечение предотвращения, выявления и урегулирования конфликта интересов, связанного с осуществлением деятельности НКЦ, а также противодействия коррупции</p>	<p>Меры, принимаемые НКЦ для предотвращения конфликта интересов, осуществляются с учетом специфики деятельности НКЦ, совмещающего функции клиринговой организации и центрального контрагента с деятельностью кредитной организации, деятельностью оператора товарных поставок, и регламентированы внутренними документами НКЦ.</p> <p>В НКЦ утвержден Порядок предотвращения конфликта интересов, определяющий основания возникновения конфликта интересов; меры, направленные на предотвращение конфликта интересов; требования, предъявляемые к работникам и лицам, входящим в коллегиальные органы НКЦ, в целях предотвращения конфликта интересов; порядок урегулирования конфликта интересов. Такие меры направлены на предотвращение ситуаций, при которых личная заинтересованность работников НКЦ может повлиять на добросовестное и эффективное выполнение ими своих обязанностей. Новая редакция Порядка утверждена Наблюдательным советом НКЦ в декабре 2023 года и предусматривает, что НКЦ должен раскрыть клиенту/контрагенту информацию о фактическом или потенциальном конфликте интересов в отношении такого клиента/контрагента перед заключением сделки с ним в случае, если порядок и принятые меры по урегулированию данного конфликта интересов не позволяют предотвратить риск.</p> <p>В НКЦ реализуется Антикоррупционная политика, целями которой являются формирование у контрагентов, членов органов управления и работников НКЦ однозначного неприятия коррупции в любых формах и проявлениях, а также минимизация риска вовлечения НКЦ и работников НКЦ в коррупционные правонарушения. В ноябре 2021 года утверждена действующая редакция Политики, направленная на предотвращение коррупционных правонарушений в НКЦ, в соответствии с которой к мерам, направленным на противодействие коррупции, прежде всего относятся: проверка контрагентов на благонадежность, на отсутствие конфликта интересов, взаимосвязи работников НКЦ с публичными должностными лицами; включение в договоры антикоррупционной оговорки; регламентация процедур получения/предоставления работниками НКЦ подарков / контроль за представительскими расходами; мониторинг и оценка коррупционного риска; информирование и обучение работников НКЦ; использование горячей линии в целях информирования Департамента внутреннего контроля НКЦ о коррупционных правонарушениях.</p> <p>В 2023 году НКЦ стал участником Антикоррупционной хартии российского бизнеса, продемонстрировав тем самым активное участие в содействии добровольному внедрению российскими компаниями специальных мер, направленных на противодействие коррупции.</p>



		<p>В НКЦ принят и соблюдается Кодекс деловой этики (утвержден в ноябре 2021 года), которым закреплены принципы взаимодействия работников НКЦ, включая членов исполнительных органов, с клиентами, партнерами, средствами массовой информации, государственными и политическими организациями, иные правила внешних коммуникаций. Кодексом деловой этики предусмотрено наступление ответственности в соответствии с трудовым законодательством за несоблюдение положений указанного Кодекса. Также ответственность за несоблюдение Кодекса деловой этики предусмотрена в должностных инструкциях всех работников НКЦ.</p> <p>С целью формирования и поддержания стандартов добросовестного поведения, следование которым способствует в первую очередь созданию благоприятной инвестиционной среды на российском финансовом рынке, в 2023 году НКЦ присоединился к Кодексу добросовестного поведения участника торгов</p>
5	<p>Обеспечение справедливого отношения к единственному акционеру при реализации им права на участие в управлении НКЦ, а также соблюдения баланса прав и интересов клиентов, контрагентов и иных заинтересованных лиц</p>	<p>Высшим органом управления НКЦ, принимающим решения по основным вопросам деятельности НКЦ, является Общее собрание акционеров (единственный акционер). Полномочия Общего собрания акционеров определены Федеральным законом «Об акционерных обществах» и закреплены в Уставе НКЦ.</p> <p>100 % акций НКЦ принадлежат Московской бирже, в связи с чем решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров, принимаются акционером единолично и оформляются письменно.</p> <p>Справедливое отношение к своему единственному акционеру при реализации им законного права на участие в управлении – одна из основных задач для НКЦ.</p> <p>НКЦ стремится к построению долговременных и устойчивых взаимовыгодных отношений со своими клиентами и контрагентами. В НКЦ существует конкурсная процедура выбора контрагентов, которая делает процесс заключения договоров прозрачным и позволяет выбрать оптимальных для компании контрагентов.</p> <p>В отчетном 2023 году НКЦ соблюдал положения, закрепленные меморандумом о взаимопонимании, заключенным между НКЦ и ПАО Московская Биржа в целях обеспечения баланса интересов пользователей услуг НКЦ и ПАО Московская Биржа, а также для обеспечения эффективности корпоративного управления НКЦ при формировании планов развития, осуществлении операционной деятельности и предоставлении услуг пользователям НКЦ и Московской биржи</p>
6	<p>Обеспечение прозрачности деятельности и эффективного информационного взаимодействия НКЦ с его акционером и иными заинтересованными лицами</p>	<p>Одним из ключевых принципов корпоративного управления НКЦ является обеспечение прозрачности деятельности НКЦ и своевременное раскрытие достоверной информации об НКЦ в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными актами / решениями Банка России и внутренними документами / решениями НКЦ.</p> <p>Официальный сайт НКЦ <a href="https://www.nationalclearingcentre.ru/">https://www.nationalclearingcentre.ru/</a> является основным каналом раскрытия информации НКЦ, поэтому на сайте НКЦ размещается информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности НКЦ.</p> <p>Раскрытие информации НКЦ осуществляется в соответствии с Информационной политикой НКЦ (утвержденной Наблюдательным советом НКЦ в декабре 2023 года), основанной в том числе на принципах регулярности, оперативности, последовательности, доступности, нейтральности и необременительности предоставления информации для заинтересованных сторон, достоверности и полноты содержания. Политика в том числе устанавливает:</p> <p>- группы раскрываемой информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• информация, подлежащая обязательному раскрытию,</li> <li>• информация, раскрываемая добровольно,</li> <li>• информация, предоставляемая по требованию заинтересованных сторон;</li> </ul>

		<p>- способы раскрытия информации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• размещение информации в сети Интернет на официальном сайте НКЦ,</li> <li>• опубликование информации на ресурсах информационных агентств, в печатных изданиях,</li> <li>• предоставление акционеру доступа к информации (документам) и выдача копий документов по требованию/запросу с учетом требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, Устава и иных документов НКЦ,</li> <li>• иные способы, предусмотренные законодательством Российской Федерации, Уставом и другими документами НКЦ.</li> </ul> <p>Для эффективного информационного взаимодействия с клиентами и иными заинтересованными лицами на сайте НКЦ предусмотрен специальный раздел «Обратная связь», где можно оставить обращение по любому вопросу. НКЦ стремится оперативно рассматривать поступившие обращения и предоставлять ответ о результатах рассмотрения обращения.</p> <p>Для иностранных клиентов и контрагентов предусмотрена англоязычная версия сайта НКЦ <a href="https://www.nationalclearingcentre.com/">https://www.nationalclearingcentre.com/</a>, где размещены новости для клиентов, ключевая информация об НКЦ, о клиринговой деятельности и управлении рисками, пресс-релизы, а также контактная информация.</p> <p>Для клиентов/контрагентов/заинтересованных лиц реализована возможность информирования о конфликте интересов, неэтичном поведении, а также иных нарушениях в области комплаенса, в том числе путем анонимного направления сообщения на сайте НКЦ в разделе «Комплаенс – Горячая линия»</p>
7	Стремление к дальнейшему развитию с целью устойчивого развития НКЦ	<p>Главная цель НКЦ – обеспечить поддержание стабильности на обслуживаемых сегментах финансового рынка за счет осуществления современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками и системы комплаенс-менеджмента, предоставления участникам таких клиринговых услуг, которые позволят им эффективно использовать направляемые на рынок средства. НКЦ как центральный контрагент стремится к тому, чтобы максимально соблюдать интересы акционера, своих клиентов, Банка России и участников финансового рынка.</p> <p>С целью устойчивого развития органы управления НКЦ признают необходимость постоянного совершенствования системы корпоративного управления с учетом ее развития и влияния внешних факторов, а также необходимость постоянного контроля за соблюдением прав и интересов акционера и иных заинтересованных сторон</p>