

УТВЕРЖДЕН  
Решением № 50 единственного акционера  
«26» апреля 2021 года

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН  
Решением Наблюдательного совета  
НКО НКЦ (АО)  
«25» марта 2021 года, протокол № 16

## **ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**

**Небанковской кредитной организации — центрального  
контрагента «Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное общество)  
за 2020 год**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Обращение Председателя Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО) .....	3
2. Обращение Председателя Правления НКЦ.....	4
3. Положение НКЦ в отрасли .....	5
4. Результаты развития по основным (приоритетным) направлениям деятельности.....	13
4.1.1. Клиринговая деятельность на валютном рынке и рынке драгоценных металлов .....	13
4.1.2. Клиринговая деятельность на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов.....	15
4.1.3. Клиринговая деятельность на срочном рынке.....	16
4.1.4. Клиринговая деятельность на товарном рынке. Выполнение функций оператора товарных поставок .....	16
4.1.5. Клиринговая деятельность на рынке стандартизированных ПФИ .....	17
4.2. Собственные операции на финансовых рынках.....	Ошибка! Закладка не определена.
4.3. Управление рисками, включая меры по поддержанию качества управления НКЦ как ЦК....	22
5. Обеспечение непрерывности бизнеса.....	37
6. Корпоративное управление .....	40
6.1. Принципы корпоративного управления.....	40
6.2. Отчет Наблюдательного совета об итогах деятельности в 2020 году .....	42
6.3. Структура корпоративного управления НКЦ .....	44
6.4. Органы управления НКЦ.....	44
6.5. Комиссии и комитеты .....	56
6.6. Уставный капитал и состав акционеров.....	57
6.7. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям.....	57
6.8. Вознаграждение членов Наблюдательного совета НКЦ .....	58
6.9. Вознаграждение членов Правления НКЦ.....	59
7. Основные финансовые результаты.....	59
8. Развитие ИТ-инфраструктуры.....	63
9. Человеческий капитал.....	66
10. Общие сведения о деятельности НКЦ .....	67
10.1. Внутренний контроль .....	67
10.2. Аудит .....	72
10.3. Раскрытие информации.....	74
10.4. Обеспечение информационной безопасности .....	75

### ПРИЛОЖЕНИЯ.

- [Годовая бухгалтерская \(финансовая\) отчетность за 2020 год.](#)
- [Финансовая отчетность за 2020 год \(составлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности \(МСФО\)\).](#)

## **1. Обращение Председателя Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО)**

Прошедший год принес много вызовов для всего мирового порядка: необходимо было научиться в кратчайшие сроки эффективно работать в абсолютно новых условиях глобальной пандемии, перестраивать бизнес-процессы, искать новые возможности и защищаться от новых угроз. Национальный Клиринговый Центр (НКЦ) приложил много усилий, чтобы преодолеть эти сложности, обеспечить бесперебойную работу своих сервисов для Группы «Московская Биржа» в этих непростых условиях.

2020 год в истории НКЦ стал по-настоящему особенным не только по причине пандемии. Одной из амбициозных и успешно реализующихся задач стал проект трансформации НКЦ, обеспечивающий эффективное развитие в интересах Группы «Московская Биржа» и ее клиентов.

В рамках проекта Наблюдательные советы ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) определили подходы к взаимодействию организаций в процессе трансформации НКЦ и построению максимально эффективного взаимодействия с Московской Биржей. По решению Наблюдательного совета НКЦ была сформирована во многом новая управленческая команда, первоочередными задачами которой стало не только обеспечение устойчивого развития компании, но и поддержание безусловной надежности и непрерывности ее функционирования, сохранение ключевой экспертизы и опыта. Реализация этого амбициозного проекта была поручена Председателю Правления НКЦ Эдди Владимировичу Астанину, имеющему большой опыт работы в Группе «Московская Биржа» в качестве Председателя Правления Национального расчетного депозитария.

Одним из наиболее весомых достижений 2020 года стало одобрение Наблюдательным советом НКЦ Стратегии развития системы управления рисками НКО НКЦ (АО), ставшей значимой частью общегрупповой Стратегии управления рисками. Благодаря этому документу в НКЦ был сформирован круг наиболее приоритетных направлений по постоянному и последовательному повышению рискозащищенности центрального контрагента.

Наблюдательный совет также уделил значительное внимание развитию системы внутреннего контроля кредитной организации: в 2020 году был сформирован Комитет по аудиту Наблюдательного совета НКЦ, который обеспечил надлежащее планирование развития системы внутреннего аудита, внутреннего контроля и комплаенс, а также объединение усилий с соответствующими подразделениями иных компаний Группы «Московская Биржа» для достижения синергетического эффекта.

Безусловно, реализацию столь масштабных изменений в НКЦ невозможно завершить за один год, однако принятые в 2020 году решения заложили важные основы в обеспечении гармоничного стратегического, технологического и экономического развития НКЦ как одного из ключевых элементов Группы «Московская Биржа», являющейся ведущей инфраструктурной платформой финансовой системы Российской Федерации.

С уважением,

С. П. Лыков, Председатель Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО)

## 2. Обращение Председателя Правления НКЦ

### Уважаемые партнеры и коллеги!

В 2020 году НКЦ осуществлял свою деятельность в соответствии с планами, предусмотренными стратегией Группы «Московская Биржа», и поставленной стейкхолдерами задачей трансформации компании в автономную операционную, экономически эффективную и инновационную компанию, развивающуюся в рамках стратегии Группы.

Нам всем пришлось работать в 2020 году в необычных условиях из-за пандемии, которая поставила всех перед серьезными вызовами, связанными со здоровьем наших сотрудников, возросшими киберугрозами, а также обеспечением бесперебойности функционирования всех систем и сервисов в условиях высокой волатильности во всех сегментах финансового рынка.

Мы получили уникальный опыт обеспечения удаленной работой до 80 % персонала без снижения качества работы, нарушения проектных сроков, обязательств перед клиентами и партнерами. Проверку стрессом успешно прошли технологии риск-менеджмента, дефолт-менеджмента и клиринга НКЦ как центрального контрагента.

Объем сделок в клиринге по итогам года достиг 893 трлн руб., что превышает на 23 % аналогичный показатель 2019 года. Чистая прибыль составила 17 млрд руб., превысив результат 2019 года на 9 %. Выполняются все обязательные экономические нормативы. Объем обеспечения в денежных средствах и ценных бумагах находится на уровне 17 трлн руб. и превышает показатель 2019 года на 34 %.

О качестве НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента свидетельствуют рейтинги, присвоенные Обществу в 2020 году. Так, международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило НКЦ долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной валюте на уровне ВВВ, прогноз «Стабильный», а также подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в национальной валюте на уровне ВВВ, прогноз «Стабильный». Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) подтвердило НКЦ кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне ААА (RU), прогноз «Стабильный».

В 2021 году деятельность компании будет сфокусирована на модернизации ИТ-архитектуры НКЦ, реализации инициатив по совершенствованию риск-менеджмента (повышение точности расчетов риск-параметров и снижение процикличности моделей маржирования, автоматизация бизнес-процессов и создание контрольной среды (модель COSO и переход от процессов к картам рисков), по развитию клиринговых услуг на биржевых рынках Группы «Московская Биржа» и на внебиржевом рынке в соответствии со стратегическими целями Группы «Московская Биржа».

Хотел бы искренне поблагодарить сотрудников НКЦ, Наблюдательный совет, клиентов и партнеров за слаженную совместную работу и выразить уверенность в высоком потенциале развития НКЦ как центрального контрагента и системно значимой инфраструктуры российского финансового рынка.

С уважением,

Э. В. Астанин, Председатель Правления НКО НКЦ (АО)

### 3. Положение НКЦ в отрасли

В 2020 году НКО НКЦ (АО) (далее — НКЦ, Общество) осуществляло свою деятельность в соответствии с планами, предусмотренными стратегией Группы «Московская Биржа», и поставленной стейкхолдерами задачей трансформации Общества в автономную операционную, экономически эффективную и инновационную компанию, развивающуюся в рамках стратегии Группы. НКЦ продолжил осуществление клиринговой деятельности на всех рынках Группы «Московская Биржа» (валютный рынок и рынок драгоценных металлов, фондовый, денежный рынки, рынок депозитов и рынок кредитов, срочный рынок и рынок стандартизированных ПФИ, товарный рынок Акционерного общества «Национальная товарная биржа»).

В отчетный период НКЦ сосредотачивал усилия на решении поставленных задач на следующих главных направлениях деятельности:

- реализация приоритетных проектов развития клиринговой деятельности, в том числе проектов, направленных на автоматизацию процессов, не являющихся ежедневно выполняемыми операциями, но несущих существенные риски для НКЦ в случае операционных ошибок; адаптация отдельных процессов клиринга в условиях внешних неблагоприятных вызовов; укрепление операционной надежности всех клиринговых систем и процессов;
- поддержание качества управления ЦК на уровне, соответствующем национальным регуляторным требованиям и международным стандартам; дальнейшее повышение стрессоустойчивости и усиление защиты центрального контрагента от рисков, присущих ЦК;
- инновационное развитие ИТ-платформы и ее архитектуры с целью разработки и внедрения передовых технологических решений по автоматизации бизнес-процессов для увеличения скорости операционных систем, повышения эффективности, надежности и гарантии бесперебойности работы всех сервисов, связанных с клирингом и управлением рисками;
- развитие системы корпоративного управления, совершенствование 1, 2 и 3-й линий контроля, включающих в том числе внутренний аудит, внутренний контроль и комплаенс;
- выполнение планов по формированию доходной части бюджета НКЦ за счет получения комиссионных и процентных доходов.

В отчетный период НКЦ осуществлял свою деятельность в чрезвычайных условиях, вызванных пандемией, которая затронула практически все сферы жизни и деятельности страны, включая финансовую, и поставила перед серьезными вызовами, наряду с другими, участников финансового рынка, менеджмент и сотрудников кредитных организаций, торговых площадок и институтов финансовой инфраструктуры, ИТ-комплексы и обслуживаемые ими системы коммуникаций. НКЦ успешно адаптировался к изменившимся из-за COVID-19 условиям, обеспечив надежность и бесперебойность бизнес-процессов, безопасность всего персонала и деятельности Общества в целом.

Из-за пандемии 2020 год отличался высокой волатильностью финансовых рынков. В этих условиях, особенно в период снижения цен на нефть WTI до отрицательных значений, НКЦ, как и другим мировым инфраструктурным организациям, потребовалось внести определенные коррективы в систему риск-менеджмента и адаптироваться к сложившейся на рынке ситуации. Совместные действия НКЦ и Московской Биржи в рамках внедрения модели Bachelier (в

дополнение к существующей модели оценки опционов по модели Black-Scholes) предоставили участникам рынка возможность заключать сделки с отрицательными ценами для ряда базисных активов.

Кроме того, вызванные высокой волатильностью рынков изменения требований к обеспечению свидетельствовали о значительном повышении рисков участников и вероятности неисполнения ими обязательств. Это потребовало особого внимания и оперативности риск-менеджмента к установлению параметров системы управления рисками и четкости проведения процедур дефолт-менеджмента, с чем НКЦ успешно справился.

Результаты деятельности НКЦ в таких условиях продемонстрировали способность Общества достойно противостоять вызовам на мировых финансовых рынках, готовность эффективно и оперативно на них реагировать, подтвердив свою стабильность и надежность как института финансовой инфраструктуры.

В отчетный период НКЦ сохранял позиции одного из самых высоко капитализированных клиринговых домов в мире, лидера отрасли централизованного клиринга на российском финансовом рынке. Общество повысило свои конкурентные преимущества на рынке иностранных ценных бумаг в результате получения статуса квалифицированного посредника (Qualified Intermediary) от Налоговой службы США. Этот статус позволит НКЦ в дальнейшем выполнять функции налогового агента по итогам сделок, в том числе сделок РЕПО, заключаемых участниками с иностранными ценными бумагами на Московской Бирже.

В 2020 году НКЦ, являясь полноправным членом Всемирной ассоциации центральных контрагентов — CCP12 (Global Association of Central Counterparties — CCP12) и Европейской ассоциации клиринговых домов — центральных контрагентов (European Association of Central Counterparty Clearing Houses — EACH), активизировал работу в комитетах и рабочих группах этих ассоциаций, делегировав в них дополнительное число своих сотрудников. Это позволило более предметно и с большей отдачей для Общества участвовать в обсуждении проектов документов международных регуляторов по таким актуальным для НКЦ темам, как развитие риск-менеджмента ЦК, требования к участникам, планы восстановления и единые стандарты публичного раскрытия информации о деятельности центрального контрагента. Наряду с этим усилилось взаимодействие с зарубежными коллегами по вопросам дефолт-менеджмента в части обмена информацией, оценки, анализа и подробного разбора конкретных ситуаций.

В отчетном году НКЦ принимал активное участие в работе Ассоциации банков России, ее комиссий и комитетов. Это позволило Обществу быть в курсе разрабатываемых регуляторных требований и законодательных инициатив, касающихся различных аспектов деятельности кредитных организаций, и обеспечивало оперативность в принятии к исполнению соответствующих директивных указаний и нормативных актов.

**Общая схема клиринговой деятельности НКЦ на биржевых рынках в конце 2020 года выглядела следующим образом (см. Схему 1):**

Схема 1. Общая схема клиринговой деятельности НКЦ на биржевых рынках



Среди наиболее знаковых результатов и событий прошедшего года необходимо отметить следующие.

## I. Развитие клиринговой деятельности

1. В целях повышения надежности и устойчивости клиринговых систем Московской Биржи был реализован проект «Стабилизация 2.0: операционная надежность клиринга», направленный на автоматизацию ряда процессов, не являющихся ежедневно выполняемыми операциями, но несущих существенные риски для НКЦ в случае операционных ошибок. В том числе реализованы следующие задачи:
  - автоматизирована процедура Cash Settlement;
  - создан механизм отключения вывода обеспечения по расчетному коду/рынку/всем рынкам в случае установления режима урегулирования;
  - автоматизирован процесс распределения позиций участников, допустивших дефолт, между добросовестными участниками клиринга;
  - осуществлена автоматизация процесса перевода активов на фондовом и валютном рынках (portability);
  - автоматизирован процесс проверки плановых положительных показателей T+ при изменении категории участника клиринга с целью управления требованиями по гарантийному фонду;
  - реализован функционал дисконтирования обязательств клирингового центра;
  - создан функционал проверки на достаточность обеспечения при переводе обязательств и обеспечения между разными расчетными кодами одного участника клиринга на фондовом и срочном рынках.

2. **Реализован проект «Разделение участников торгов и участников клиринга на фондовом рынке»** в части доработок, связанных с автоматизацией задач по открытию и закрытию расчетных кодов и торгово-клиринговых счетов 2-го и 3-го уровней. Это позволяет участникам клиринга более эффективно и удобно вести позиции своих клиентов, а также получать возможность консолидировать свои активы в рамках одного расчетного кода и торгово-клирингового счета.
3. **Реализован проект создания «Клирингового терминала»** — более удобного технологического сервиса по работе с объектами участника клиринга (расчетные коды, торгово-клиринговые счета, счета обеспечения, реквизиты счетов для возврата обеспечения, брокерские фирмы, разделы клирингового регистра и т. д.). С помощью «Клирингового терминала» управление объектами осуществляется через защищенный канал передачи данных между участником клиринга и учетными системами НКЦ с использованием двухфакторной аутентификации.
4. **Реализована возможность присоединения расчетного кода рынка СПФИ к Единому пулу.** В результате этого участникам рынка СПФИ стали доступны возможности Единого пула, такие как осуществление передачи профилей российских рублей, долларов США и евро между фондовым рынком и рынком СПФИ, а также использование ценных бумаг в качестве индивидуального обеспечения.

## **II. Совершенствование риск-менеджмента**

1. **НКЦ успешно прошел операционный аудит, проведенный международной аудиторско-консалтинговой компанией PwC** в соответствии с требованиями Положения Банка России № 556-П от 11.11.2016 «О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита». Аудит охватил такие элементы деятельности НКЦ, как управление рисками центрального контрагента, оценка точности модели ЦК, стресс-тестирование его рисков, определение выделенного капитала центрального контрагента и восстановление его финансовой устойчивости.
2. **Модели определения расчетных цен фьючерсов и расчета гарантийного обеспечения** были дополнены алгоритмами учета малых положительных и отрицательных цен фьючерсных контрактов.
3. **В дополнение к модели расчета теоретических цен опционов Black-Scholes была реализована модель Bachelier**, позволяющая рассчитывать цены опционов при отрицательных ценах базовых активов.
4. **Наблюдательным советом НКЦ одобрена дорожная карта Стратегии развития системы управления рисками до 2024 года**, включающая развитие по всем видам рисков, а также развитие инфраструктуры риск-менеджмента и поддержки бизнес и операционных инициатив.
5. **Наблюдательным советом НКЦ одобрен новый, усовершенствованный и углубленный риск-аппетит НКЦ**, включающий все виды рисков и их количественные и качественные пороги, а также более глубоко проработанные механизмы информирования и эскалации, мониторинга и контроля.

6. **В соответствии со стратегическими планами развития НКЦ разработана обновленная концепция управления стратегическим риском**, которая одобрена Правлением НКЦ. Сформирован расширенный реестр и проведена оценка стратегических рисков Общества, определены меры управления ими, предложены обновленные показатели мониторинга данного вида рисков. Наблюдательным советом НКЦ утверждена обновленная Политика управления стратегическим риском.
7. **Наблюдательным советом НКЦ рассмотрены и утверждены документы в новой редакции: Политика обеспечения непрерывности бизнеса НКЦ, Стратегия обеспечения непрерывности бизнеса, а также План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКЦ.** Актуализация основных документов проведена по результатам оценки текущего состояния системы менеджмента непрерывности бизнеса компании с учетом внешних (пандемия) и внутренних факторов. В рамках актуализации Политики обеспечения непрерывности бизнеса сформирован и согласован целевой состав структуры внутренних нормативных документов. Также в рамках материалов актуализированной Стратегии сформирована дорожная карта организации и развития функции обеспечения непрерывности бизнеса на 2 года.

### **III. Инновационное развитие ИТ-платформы**

1. **Реализован проект SWIFT GPI Financial Institution Transfer для кредитных институтов**, в рамках которого были осуществлены доработки УСС ЦК и Програмбанк. АБС по подключению данных систем к GPI Tracker SWIFT. Это повысило операционную надежность НКЦ в части взаимодействия с международными системами передачи финансовых сообщений и предоставило возможность Обществу обладать оперативной информацией о стадиях прохождения платежей клиентов.
2. **Построен бизнес-процесс по реализации собственных доработок системы отчетности Neoflex Reporting**, который адаптирован к существующей схеме взаимодействия с компанией, разработчиком продукта. Проведен полный цикл работ — от аналитики до внедрения в промышленную эксплуатацию — по 28 задачам. Реализована возможность проведения автоматизированного регрессионного тестирования с использованием нескольких экземпляров системы отчетности Neoflex Reporting.
3. **Осуществлено развитие ТКС рынка СПФИ:** добавлены новые продукты — OIS на индексы SOFR/ESTR/SARON, IRS на RusFar3m; доработана модель для поддержки калибровки новых индексов и оценки метрик по сделкам с ними, что повысило точность расчета рисков и требуемого обеспечения; автоматизирован дефолт-менеджмент в части проведения аукциона по ликвидации, хеджирования и переноса позиций.

### **IV. Совершенствование корпоративного управления**

1. В целях обеспечения баланса интересов пользователей услуг НКЦ и Московской Биржи, а также для обеспечения эффективности корпоративного управления Общества при формировании планов развития, осуществлении операционной деятельности и предоставлении услуг пользователям НКЦ и Московской Биржи с учетом одобренных Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа принципов трансформации Общества был подготовлен и заключен меморандум о взаимопонимании между НКЦ и ПАО Московская Биржа.
2. В рамках повышения эффективности корпоративного управления создан Комитет

по аудиту Наблюдательного совета НКЦ. Основными целями деятельности данного Комитета являются содействие Наблюдательному совету в эффективном выполнении функций контроля финансово-хозяйственной деятельности, контроля и анализа за эффективностью системы управления рисками и капиталом, комплаенса, а также обеспечение дополнительного контроля в области внутреннего и внешнего аудита. Комитет по аудиту сформирован из членов Наблюдательного совета, являющихся независимыми директорами.

3. Создана Комиссия по управлению активами НКО НКЦ (АО) в целях выработки рекомендаций органам управления по перечню, качеству и количеству активов, приобретаемых Обществом в собственный портфель, установлению лимитов/сублимитов по операциям казначейства, плану формирования доходов по операциям с активами, определению целей приобретения ценных бумаг.

V. Международное рейтинговое агентство **Fitch Ratings** подтвердило НКЦ долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в иностранной валюте на уровне ВВВ, прогноз «Стабильный» и подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) в национальной валюте на уровне ВВВ, прогноз «Стабильный».

VI. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (далее — АКРА) подтвердило НКЦ кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне AAA (RU), прогноз «Стабильный». По мнению экспертов АКРА, присвоенные НКЦ кредитный рейтинг и прогноз обусловлены сильным и устойчивым бизнес-профилем, исключительной позицией по ликвидности и запасу достаточности капитала, которая компенсирует риск-профиль кредитной организации, а также тем, что дополнительную поддержку рейтингу оказывает критическая системная значимость НКЦ на российском финансовом рынке.

VII. Обеспечено поддержание на приемлемом уровне капитала НКЦ. Собственные средства Общества согласно данным бухгалтерской отчетности (с учетом СПОД) по состоянию на **01.01.2021 составили 73,3 млрд руб.**, чистая прибыль до налогообложения (с учетом СПОД) — 22,0 млрд руб., начислено дивидендов — 15,9 млрд руб., из них выплачено — 8,1 млрд руб.

#### Статистические данные по состоянию на 31 декабря 2020 года:

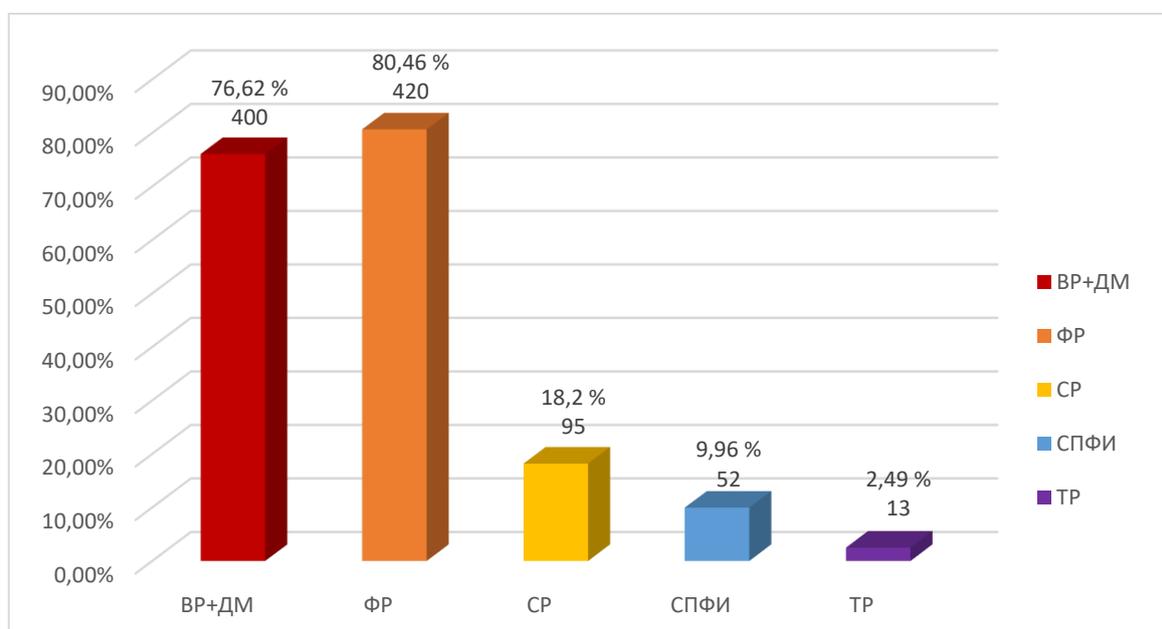
- общее количество участников клиринга составило 522 организации (в 2019 году — 537), из них имеют допуск к следующим рынкам:
  - ✓ на валютном рынке и рынке драгоценных металлов — 400 участников (в 2019 году — 417),
  - ✓ на фондовом рынке — 420 участников (в 2019 году — 424),
  - ✓ на срочном рынке — 95 участников (в 2019 году — 101),
  - ✓ на рынке СПФИ — 52 участника (в 2019 году — 46),
  - ✓ на товарном рынке НТБ — 13 участников (в 2019 году — 19).
- объем определенных по итогам клиринга обязательств участников клиринга составил 1742 трлн руб. (в 2019 году — 1450), из которых:
  - ✓ с центральным контрагентом — 1619 трлн руб. (в 2019 году — 1334),
  - ✓ без центрального контрагента — 123 трлн руб. (в 2019 году — 116).
- количество сделок, по которым осуществлен клиринг, составило 1539,8 млн шт. (763,4 млн сделок в 2019 году), из которых:

- ✓ с центральным контрагентом — 1533 млн сделок (в 2019 году — 762),
  - ✓ без центрального контрагента — 6,8 млн сделок (в 2019 году — 1,4).
- размер полученного комиссионного вознаграждения составил 12 991 млн руб., что в 1,3 раза больше аналогичного показателя за 2019 год (в 2019 году — 9489), а именно:
    - ✓ на валютном рынке — 1682 млн руб. (в 2019 году — 1528),
    - ✓ на рынке драгоценных металлов — 2,8 млн руб. (в 2019 году — 3,2),
    - ✓ на фондовом рынке — 2994 млн руб. (в 2019 году — 2009),
    - ✓ на денежном рынке — 5880 млн руб. (в 2019 году — 4634),
    - ✓ на срочном рынке — 1621 млн руб. (в 2019 году — 1013),
    - ✓ на рынке СПФИ — 119 млн руб. (в 2019 году — 185),
    - ✓ на товарном рынке НТБ — 4,2 млн руб. (в 2019 году — 22),
    - ✓ прочие комиссионные доходы — 688 млн руб. (в 2019 году — 95).

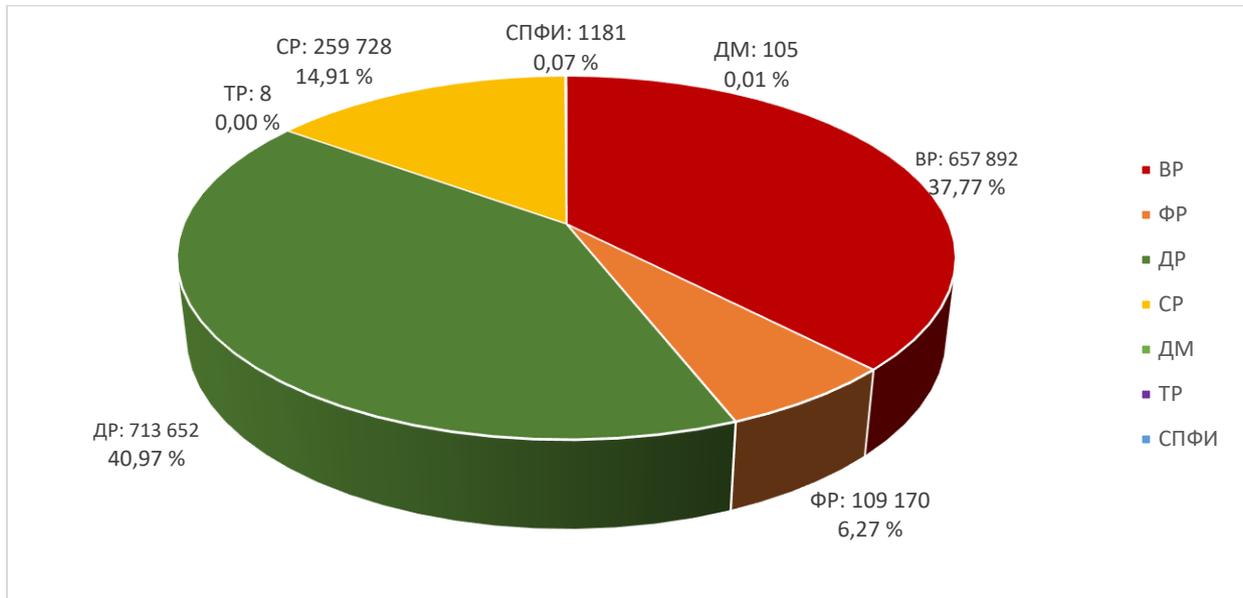
Сокращения, которые используются в диаграммах 1–4 ниже:

- ВР — валютный рынок,
- ДМ — рынок драгоценных металлов,
- ФР — фондовый рынок,
- ДР — денежный рынок,
- СР — срочный рынок,
- СПФИ — рынок стандартизированных ПФИ,
- ТР — товарный рынок НТБ.

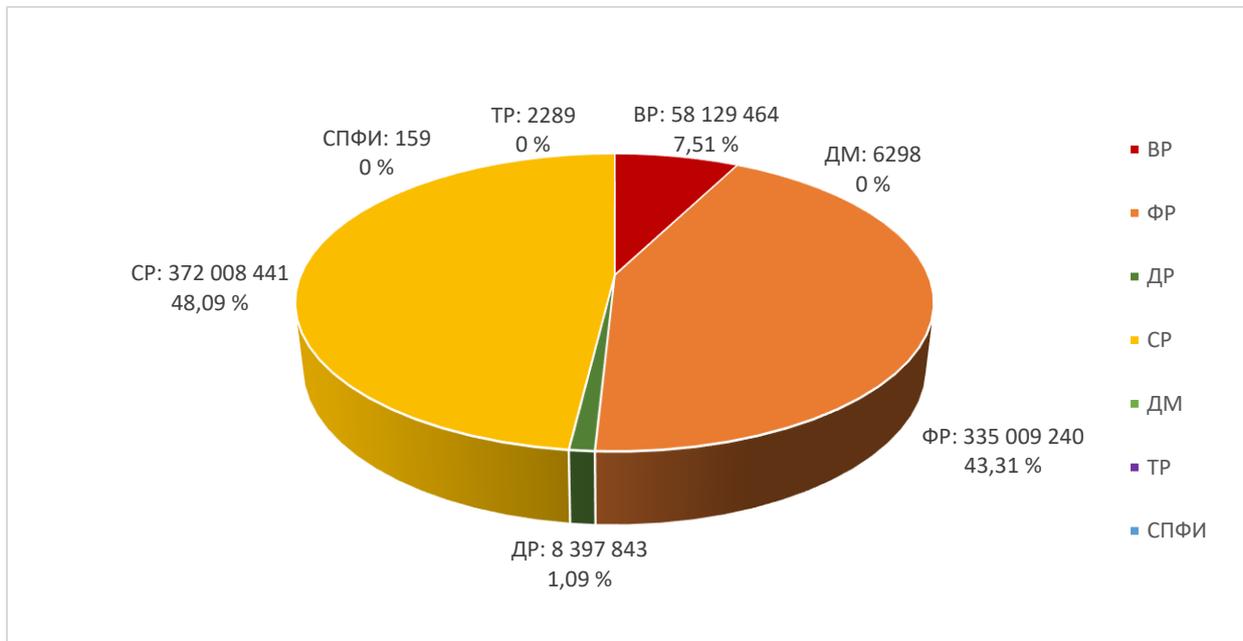
**Диаграмма 1.** Количество участников клиринга на рынках и доля (%) от общего количества всех участников клиринга



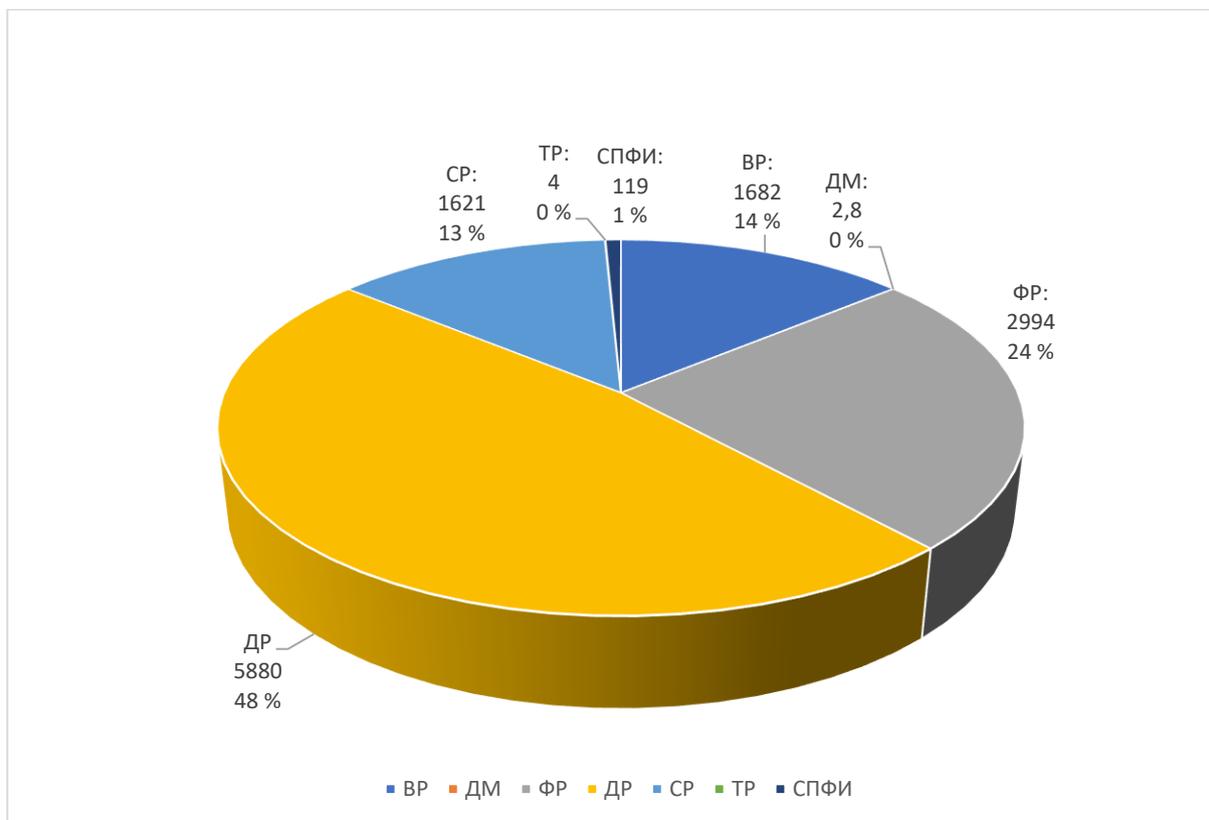
**Диаграмма 2.** Объем обязательств, определенных по итогам клиринга (млрд руб.)



**Диаграмма 3.** Количество сделок, по которым осуществлен клиринг (шт.)



**Диаграмма 4.** Комиссионное вознаграждение по итогам клиринга (млн руб.)



#### **4. Результаты развития по основным (приоритетным) направлениям деятельности**

##### **4.1. Клиринговая деятельность**

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

На валютном рынке Московской Биржи — старейшем в России организованном биржевом рынке — проводятся торги иностранной валютой, начиная с 1992 года, а с 2013 года начались торги драгоценными металлами.

НКЦ осуществляет клиринг на валютном рынке с 10 декабря 2007 года, с 2013 года — централизованный клиринг по сделкам с драгоценными металлами за российские рубли. Клиринг осуществляется по сделкам спот, а с 2014 года — по производным финансовым инструментам (свопам и фьючерсам), заключенным с полным обеспечением или с частичным обеспечением, в соответствии с Правилами клиринга.

Клиринг и расчеты по сделкам, заключаемым на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, происходят с участием НКЦ как центрального контрагента. НКЦ выполняет функции центрального контрагента по всем заключаемым сделкам, гарантируя исполнение обязательств

перед добросовестными участниками клиринга, что значительно снижает риски участников клиринга и избавляет их от необходимости определения лимитов друг на друга.

По сделкам с драгоценными металлами расчеты осуществляются по торговым банковским счетам в драгоценных металлах (далее — ТБС) участников клиринга, открытым в НКЦ. Драгоценные металлы возможно использовать в качестве обеспечения по сделкам с иными активами. Посттрейдинговые операции включают операции со слитками драгоценных металлов в хранилище НКЦ.

В сложных кризисных условиях 2020 года клиринговая инфраструктура валютного рынка продемонстрировала высокое качество предоставления услуг в части технологий риск-менеджмента, надежности проведения операций и гарантированности расчетов.

Объем торгов на валютном рынке в 2020 году составил 329 трлн руб., что на 7 % выше показателя 2019 года. Объем по сделкам спот вырос на 44 %, до 97 трлн. руб., а объем сделок своп (операции кредитования под залог валюты) уменьшился на 4 %, составив 232 трлн. руб.

В 2020 году число участников клиринга на рынке драгоценных металлов выросло с 56 до 63, из них 47 — кредитные организации, 14 — брокерские или инвестиционные компании, 3 — добывающие компании (из которых 2 вышли на рынок в 2020 году).

В 2020 году размер полученного комиссионного вознаграждения НКЦ на валютном рынке составил 1682 млн руб. и вырос на 10,1 % по сравнению с итогами 2019 года (1528 млн руб. в 2019 году). Такой рост обусловлен увеличением объемов торгов по сделкам спот с иностранной валютой, вызванным высокой волатильностью мировых валют на фоне проблемы в мировой экономике и на финансовых рынках, связанной с распространением пандемии, падением нефтяных цен (март — апрель) и американскими выборами (август — сентябрь), что способствовало росту интереса контрагентов к конверсионным операциям спот. Основной рост произошел за счет комиссионного вознаграждения за клиринг по биржевым сделкам спот с иностранной валютой по валютной паре USD/RUB.

В ноябре 2020 года участники начали предоставлять доступ к рынку драгоценных металлов своим клиентам — физическим лицам для возможности заключать сделки с золотом и серебром на Московской Бирже.

В связи с возросшей конкуренцией со стороны многочисленных внебиржевых электронных платформ основной упор в развитии биржевого рынка был сделан на технологические и организационные новации, такие как расширение времени торгов, международное сотрудничество, линки с зарубежными платформами.

С июня 2020 года реализована возможность проведения клиринга с центральным контрагентом и расчетов по внебиржевым сделкам, заключенным на электронных ОТС-платформах. Новый сервис позволяет минимизировать кредитные, расчетные и операционные риски по внебиржевым сделкам, а также осуществить кросс-маржирование и неттинг между биржевыми и ОТС-сделками. Сервис действует в рамках специально созданного режима «Клиринг с ЦК» (CPCL) с подключением по FIX-протоколу.

Для дальнейшего развития валютного ОТС-рынка в июле 2020 года Московская Биржа приобрела долю в ведущем внебиржевом агрегаторе NTPro. Это также позволит расширить линейку клиринговых сервисов для участников клиринга валютного рынка.

Для более эффективного управления рисками клиентов участников в июне 2020 года реализован функционал дополнительных pre-trade проверок клиентских SMA поручений аналогично функционалу, существующему на фондовом рынке Московской Биржи.

С декабря 2020 года возможность заключать сделки с иностранной валютой и драгоценными металлами получили управляющие компании инвестиционных фондов, ПИФ и НПФ. Теперь возможность прямого допуска на рынок имеют не только профессиональные участники РЦБ.

Также продолжалось увеличение числа допусков к торгам на валютном рынке корпораций, которые увеличивают среднедневной оборот на рынке. На конец 2020 года доступ получили 43 корпорации, включая страховые компании.

Увеличению объема обязательств, по которым осуществлен клиринг, в 2020 году также способствовало заключение Федеральным казначейством сделок «валютный своп» овернайт (предоставление рублей под залог долларов США).

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

На фондовом рынке и рынке депозитов Группы «Московская Биржа» НКЦ предоставляет своим участникам клиринга наиболее широкий спектр услуг, осуществляя клиринг по сделкам, заключенным в различных режимах торгов как с исполнением, так и без исполнения функций центрального контрагента. НКЦ осуществляет клиринговую деятельность на фондовом рынке с ноября 2011 года, с 2017 года — централизованный клиринг, выполняя функции ЦК по депозитным договорам в российских рублях. Организатором торгов до декабря 2016 года являлось ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», в последующий период эту функцию выполняет ПАО Московская Биржа. Расчеты по итогам клиринга на фондовом рынке осуществляет НКЦ.

В декабре 2020 года на Московской Бирже запущены торги на рынке кредитов, клиринг и расчеты на котором осуществляет НКЦ. Клиринг осуществляется без участия ЦК. В расчетах используются собственные торгово-клиринговые счета участника клиринга, что позволяет участникам рынка кредитов оперативно управлять ликвидностью на всех сегментах фондового рынка, рынка депозитов и рынка кредитов.

В апреле 2020 года для участников рынка депозитов реализована возможность консолидации депозитов на их расчетном коде. Реализация этой задачи решила проблему обработки и учета большого количества депозитных сделок, которые могут появляться из-за большого количества относительно мелких встречных заявок в безадресном режиме (стакане) и/или большого объема размещаемых участником рынка средств внутри дня.

В отчетный период функционал денежного рынка был значительно расширен за счет реализации таких задач и возможностей, как запуск РЕПО с Банком России с плавающими ставками, заключение сделок РЕПО с ЦК в случае отсутствия информации о следующем купоне (неизвестный купон), совершение сделок в неизвестный купон в междилерском РЕПО, унификация шага ставок в РЕПО и депозитах, автоматизация допуска в РЕПО с ЦК облигаций, размещаемых на Московской Бирже.

В целом за 2020 год допуск к торгам на рынок депозитов с ЦК получили 22 компании, включая производственные компании, страховые, управляющие компании и негосударственные пенсионные фонды. Общее количество участников данного рынка достигло 130, а совокупный объем операций составил 20,7 трлн руб.

Благодаря реализации новых задач и возможностей на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов размер полученного комиссионного вознаграждения НКЦ в отчетном периоде составил 8874 млн руб. (в 2019 году — 6643 млн руб.), что обеспечило прирост в 33,6 %. Основными драйверами роста стали сделки с акциями, сделки РЕПО с центральным контрагентом, в том числе сделки РЕПО с клиринговыми сертификатами участия.

#### **4.1.3. Клиринговая деятельность на срочном рынке**

НКЦ осуществляет клиринг, выступая центральным контрагентом, на срочном рынке Московской Биржи с 2012 года. Срочный рынок — крупнейшая в России и одна из ведущих в мире площадок по торговле производными финансовыми инструментами, сочетающая в себе высокую ликвидность, широкую продуктовую линейку, гарантии центрального контрагента, функции которого выполняет НКЦ. В настоящее время Общество осуществляет клиринг на срочном рынке в отношении производных финансовых инструментов, базовыми активами которых являются фондовые индексы, акции российских и иностранных эмитентов, облигации федерального займа, иностранная валюта, процентные ставки и товары (нефть, драгоценные и цветные металлы, агропродукция).

Среднедневной объем торгов в 2020 году вырос на 59 % по сравнению с показателем прошлого года. Лидерами роста являются контракты валютной секции (+115 % к ADTV 2019 года), что объясняется высокой волатильностью рубля в минувшем году. Положительная динамика также наблюдается в секции производных контрактов на индексы и акции (+56 %). В наиболее ликвидных контрактах во фьючерсах на валютную пару USD/RUB, индекс RTS рост составил +124 %, +89 %.

Несмотря на значительный рост объема торгов, объем открытых позиций снизился. Совокупный объем открытых позиций на срочном рынке к концу 2020 года сократился на 9 % по сравнению с концом 2019 года, до 560,5 млрд руб. Размер полученного комиссионного вознаграждения НКЦ на срочном рынке вырос на 60 % и составил 1621 млн руб. (в 2019 году — 1013 млн руб.) в основном за счет увеличения объемов торгов по валютным фьючерсным контрактам и фьючерсам на индексы.

В 2020 году реализована возможность заключать сделки в ТКС SPECTRA с отрицательными ценами на фьючерсные контракты на нефть марки Brent. Кроме того, дополнительно к существующей модели оценки опционов по модели Black-Scholes появилась возможность переключения на другую модель оценки (модель Bachelier) при сильном снижении цены.

В конце отчетного года совместно с товарным рынком и при поддержке ВТБ Капитал был реализован масштабный проект — запуск поставочного фьючерса на пшеницу, который призван стать первым российским ценовым бенчмарком зерновой пшеницы. Запуск фьючерса на пшеницу на срочном рынке Московской Биржи предоставляет участникам рынка зерна инструмент хеджирования ценовых рисков.

#### **4.1.4. Клиринговая деятельность на товарном рынке. Выполнение функций оператора товарных поставок**

На товарном рынке Группы «Московская Биржа» осуществляются организованные торги производными финансовыми инструментами (поставочные форвардные договоры и своп-договоры), базисным активом которых является товар. Для осуществления расчетов по результатам торгов используются товарные счета участников, открытые в НКЦ, который выступает в качестве центрального контрагента на рынке зерна и сахара и клиринговой организации, которая ведет учет денежных средств, поступающих от покупателя в оплату стоимости товара, а также учет гарантийных средств.

В соответствии с решением Банка России от 28.10.2015 НКЦ получена аккредитация для осуществления функций оператора товарных поставок. Выполняя функции ОТП, НКЦ

осуществляет аккредитацию элеваторов и складов для хранения товаров, допущенных к биржевым торгам.

Основными задачами, реализованными на товарном рынке в 2020 году, являются задачи, связанные с автоматизацией процессов, урегулированием неисполнения обязательств участников клиринга.

Реализовано заключение закрывающих сделок в дату T-n (где T — дата надлежащего исполнения обязательств) в соответствии с действующим порядком. В ТКС «Урожай» автоматизировано урегулирование неисполнения обязательств по денежным средствам путем заключения своп-договоров в дату T. Автоматизировано взимание штрафа за заключение закрывающих форвардных договоров. А также реализована возможность перевода расчетного кода в режим урегулирования и ограничения, установленного для режима урегулирования.

#### **4.1.5. Клиринговая деятельность на рынке стандартизированных ПФИ**

Рынок стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) был создан в 2013 году во исполнение решений G20 по усилению роли центрального контрагента на финансовых рынках. НКЦ осуществляет клиринг на рынке СПФИ с 2013 года в соответствии с Правилами клиринга и выполняет функции центрального контрагента по всем договорам СПФИ.

Центральный контрагент в лице НКЦ осуществляет клиринг с частичным обеспечением в отношении следующих производных финансовых инструментов: своп-договоров, фьючерсных, форвардных и опционных договоров.

Рынок СПФИ продолжил свое активное развитие, и в 2020 году объем открытых позиций на рынке увеличился почти в 2,5 раза, до 1 трлн 71 млрд руб. (по итогам 2019 года — 439 млрд руб.). Количество участников клиринга увеличилось на 10 %, общее число его участников достигло 52 (в 2019 году — 46).

В 2020 году реализована возможность присоединения расчетного кода рынка СПФИ к Единому пулу. В результате этого участникам рынка СПФИ стали доступными возможности Единого пула, такие как осуществление передачи профилей российских рублей, долларов США и евро между фондовым рынком и рынком СПФИ, а также использование ценных бумаг в качестве индивидуального клирингового обеспечения.

В части продуктовой линейки были добавлены новые базовые активы: ключевая ставка, SOFR, ESTR, SARON, валюты CHF, OIS на ставку доходности валютного свопа. Кроме этого, были увеличены максимальные сроки торгуемых контрактов с 5 до 10 лет.

Реализация данных задач произведена также по причине подготовки инфраструктуры центрального контрагента к выполнению Указания Банка России от 16.12.2019 № 5352-У «О случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются только при условии, что другой стороной по таким договорам является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента» (далее — Указание), вступившего в силу с 1 января 2021 года. На 1 января 2021 года центральный контрагент в лице НКЦ полностью готов к выполнению задач, возложенных на НКЦ согласно данному Указанию.

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

- реализовать проект «Аллокация единого лимита», который нацелен на предоставление возможности участникам рынка совершать внебиржевые сделки с частичным обеспечением с иностранной валютой на внебиржевых платформах за счет единого лимита, сформированного на основании активов, принимаемых НКЦ в обеспечение, внесенных участниками клиринга на ТКС Единого пула и расчетные коды Единого пула, открытые в ТКС фондового рынка;

- в рамках проекта по разделению статусов участников торгов и участников клиринга на рынках Группы «Московская Биржа» реализовать функционал, создающий возможность НКЦ выполнять роль налогового агента в соответствии с полученным ранее статусом. Это позволит нерезидентам становиться стороной по сделкам, заключаемым с НКЦ на рынках Группы «Московская Биржа»;
- построить новую модель маржирования на рынке СПФИ путем реализации системы управления рисками (СУР) в собственной разработке совместно ресурсами НКЦ и Московской Биржи. Это позволит уйти от расчетов с использованием стандартных библиотек FINCAD и маржирования сделок и оценки NPV сделок в ТКС «Навигатор». Реализация СУР в собственной разработке позволит проводить калибровку кривых с помощью тех методов, которые будут признаны оптимальными. Также появится возможность создания собственной инфраструктуры и прототипов для автоматического тестирования и снижения риска ошибок реализации модели;
- реализовать задачи «Ранние торги на валютном и срочном рынках», разработать меры по обеспечению ликвидности на счетах НКЦ средств в рублях для возможного обеспечения выводов средств в утреннюю сессию. Дополнительных мер для обеспечения ликвидности в долларах США, евро и азиатских валютах НКЦ предпринимать не потребуется, так как эти средства есть на корреспондентских счетах НКЦ, открытых в соответствующих иностранных банках-корреспондентах. Обязательное требование по бесперебойной работе платежной системы SWIFT соблюдено;
- продолжить развитие сервиса «Клиринговый терминал». Основными моментами дальнейшего расширения функционала клирингового терминала являются: предоставление клирингового терминала участникам торгов, не совпадающих в одном лице с участниками клиринга, обособленным клиентам, держателям и др., а также реорганизация клиринговых отчетов, предоставление участникам клиринга необходимой информации по результатам клиринга с использованием средств клирингового терминала;
- продолжить развитие клиринга OTC-сделок: расширить клиринговые и расчетные сервисы на внебиржевом валютном рынке путем автоматизации и унификации процессов передачи информации о заключенных сделках на внебиржевом валютном рынке;
- реализовать pre-trade проверки на внебиржевых торговых платформах валютного рынка. Участникам предоставится возможность совершать операции на внебиржевых электронных платформах, удовлетворяющих требованиям риск-менеджмента НКЦ, с предварительной pre-trade проверкой единого лимита. Расчет утилизации лимита НКЦ непосредственно в торговой платформе позволит повысить результативность торговых операций клиентов, предоставит дополнительные возможности для дистрибуции ликвидности для клиентов и расширению бизнеса вне зависимости от кредитного качества контрагентов;
- расширить взаимодействие с организациями евразийского пространства по развитию интегрированного валютного рынка ЕАЭС и операций с национальными валютами — технологическое взаимодействие с биржами и инфраструктурными финансовыми организациями Казахстана, Белоруссии и др. А также настройка торгово-клиринговых линков с азиатскими биржами и торговыми системами, а именно: с Казахстанской фондовой биржей (KASE), Китайской валютной торговой системой (CFETS), в том числе линк с Шанхайской биржей золота (SGE), который позволит российским участникам получить доступ к крупнейшему в мире китайскому рынку золота и заключать сделки с золотом «локо Шанхай» с расчетами через НКЦ;

- запустить спот- и своп-сделки с золотом по торгово-клиринговому линку с крупнейшими провайдерами ликвидности в Лондоне, торги золотом «локо Лондон» с минимальным лотом в 10 унций (XAUUSD\_SPT, XAUUSD\_TOMNEXT);
- создать торгово-клиринговый линк с Шанхайской биржей золота, который позволит российским участникам получить доступ к крупнейшему в мире китайскому рынку золота, заключая сделки с золотом «локо Шанхай» с расчетами через НКЦ, пилотные сделки с золотом на Шанхайской бирже золота.

#### 4.2. Собственные операции на финансовых рынках

В 2020 году операции НКЦ на финансовых рынках осуществлялись в условиях сильно меняющейся внешней среды в связи с пандемией коронавируса, которая привела и к повышенной волатильности финансовых рынков, и к изменению ставок по основным валютам портфеля активов НКЦ.

В отчетный период структура пассивов НКЦ (см. Таблицу 1) продолжала демонстрировать изменчивость. Увеличился объем обеспечения участников клиринга в иностранной валюте. Частично увеличение обеспечения связано с увеличением объемов биржевых торгов с участием центрального контрагента, что в равной мере относится и к долларам США, и к евро. Существенный рост обеспечения в долларах США также связан со снижением ставки ФРС США в марте 2020 года. При этом рост обеспечения в евро был ниже, а с введением НКЦ с 1 января 2020 года комиссии за учет обеспечения в евро (средний объем обеспечения в евро в 1 квартале 2020 года упал по сравнению с объемом 4 квартала 2019 года на 26%) даже снизился. Изменение объема обеспечения в рублях претерпело меньшие изменения и, как видно из Таблицы 1, фактически стабилизировалось за последние 4 года.

Таблица 1

Обеспечение участников клиринга, среднегодовое значение	RUB, млн	USD, млн	EUR, млн
2015	80 689	6 090	4 891
2016	74 258	4 139	5 128
2017	54 365	3 003	5 349
2018	57 693	2 093	4 182
2019	51 338	1 936	5 541
2020	62 106	3 853	3 295
Изменение 2020/2019, млн	+10 768	+1 917	-2 246
Изменение 2020/2019, %	+21%	+99%	-41%

Характер и объем операций НКЦ с финансовыми инструментами определялся как изменениями в структуре пассивов, так и следующими рыночными факторами:

- снижение ставки ФРС США в 1 квартале 2020 года,
- снижение ставки Банка России в первом полугодии 2020 года.

Рублевый портфель ценных бумаг увеличился на 4,576 млн руб. (5,4 %), что согласуется с увеличением пассивов в рублях.

В течение 2020 года портфель ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, претерпел значительные изменения в связи с погашением большого числа выпусков (54% в долларах США и 78 % в евро).

Существенные усилия были направлены на восстановление объема портфеля ценных бумаг, номинированных в долларах США, и его значительное увеличение (см. Таблицу 2), что связано как с ростом пассивной базы, так и с необходимостью компенсировать снижение дохода от операций в долларах США на денежном рынке из-за снижения рыночных ставок.

Ограниченное количество выпусков еврооблигаций, номинированных в евро, удовлетворяющих действующему профилю риска НКЦ, обусловило восстановление портфеля за счет суверенных выпусков с существенно большей дюрацией, но в меньшем объеме (для ограничения принимаемых рисков). В результате дюрация портфеля еврооблигаций, номинированных в евро, существенно выросла (с 0,76 года на 01.01.2020 до 4,16 года на 01.01.2021).

**Таблица 2**

<b>Объем портфеля еврооблигаций (среднегодовое значение)</b>	<b>USD в рублевом эквиваленте, млн</b>	<b>EUR в рублевом эквиваленте, млн</b>
<b>2015</b>	19 056	896
<b>2016</b>	71 765	10 318
<b>2017</b>	69 685	24 300
<b>2018</b>	66 496	36 575
<b>2019</b>	47 736	33 886
<b>2020</b>	71 240	26 109
<b>Изменение 2020/2019, млн</b>	<b>+23 504</b>	<b>-7777</b>
<b>Изменение 2020/2019, %</b>	<b>+49 %</b>	<b>-23 %</b>

Объем операций РЕПО в 2020 году практически не изменился по сравнению с 2019 годом. При этом снижение рыночных ставок по доллару США привело к снижению доходов от операций РЕПО на 62 %.

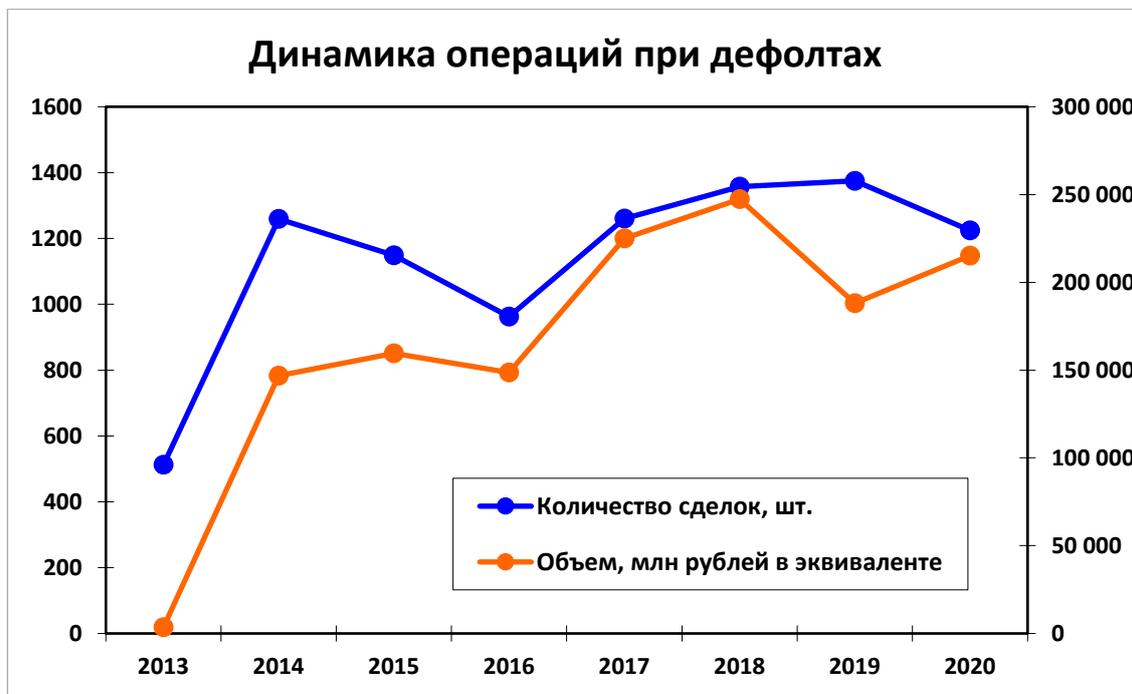
Объем операций Location SWAP с драгоценными металлами по сравнению с 2019 годом снизился с 4945 до 2098 кг. При этом объем операций приема/выдачи физического золота, наоборот, вырос с 2436 до 5929 кг. Такая динамика обусловлена появлением новых участников клиринга и маркетмейкера, оперирующих физическим золотом, а также изменением тарифов по операциям внесения/выдачи физического золота.

Количество сделок на финансовых рынках в рамках процедур дефолт-менеджмента снизилось, в первую очередь за счет операций ликвидационного неттинга, что согласуется со снижением активности по отзыву лицензий Банком России. При этом объем операций дефолт-менеджмента на фондовом рынке увеличился, что, по всей видимости, связано со значительным ростом объемов торгов на фондовом рынке (см. Таблицу 3, Рисунок 1).

Таблица 3

Операции	Количество операций	Изменение к 2019 году, %	Объем, млн руб.	Изменение к 2019 году, %
<b>Валютный рынок</b>				
Перенос позиций (СВОП)				
	360	-22 %	47 816	-66 %
Регулирование маржинальных требований + закрытие позиций				
	6	-50 %	75	-93 %
Ликвидационный неттинг				
	4	-67 %	358	-92 %
<b>Фондовый рынок</b>				
Перенос позиций (РЕПО+СВОП+К/П)				
RUB	842	-4 %	166 891	284 %
Закрытие позиций (Купля-продажа+ЛН+Т+2)				
RUB	5	-17 %	47	213 %
<b>Товарный рынок</b>				
Перенос позиций (РЕПО+СВОП+К/П)				
RUB	5	25 %	3	-85 %
<b>Срочный рынок</b>				
Закрытие позиций (маржинальное требование)				
RUB	2	-50 %	2	-33 %
*реализация ИКО на СР		0 %	0	0 %
<b>ИТОГО</b>				
RUB	1224	-11 %	215 192	14 %

Рисунок 1



В отчетный период в рамках расширения источников рефинансирования активированы договоры РЕПО с Федеральным казначейством и Комитетом финансов Санкт-Петербурга путем подключения к торговым терминалам, посредством которых выставляются заявки на аукционах.

Во второй половине 2020 года ключевая ставка Банка России стабилизировалась и сформировались условия для перехода регулятора в 2021 году от мягкой денежно-кредитной политики к умеренной, допускающей возможное увеличение ключевой ставки во второй половине года. В условиях сложившихся ожиданий основной задачей НКЦ на 2021 год в части собственных операций на финансовых рынках будет переформирование портфеля рублевых активов в сторону умеренной срочности для своевременного пополнения портфеля активами с более высокой доходностью и в конечном итоге увеличения доходов.

### **4.3. Управление рисками, включая меры по поддержанию качества управления НКЦ как ЦК**

#### **Соответствие системы управления рисками требованиям регулятора и международным стандартам**

НКЦ, выполняя функции клиринговой организации, центрального контрагента, кредитной организации и оператора товарных поставок на рынках Группы «Московская Биржа», использует в своей деятельности современную, отвечающую регуляторным требованиям систему управления рисками (СУР) и старается с каждым годом все больше приближаться к международным стандартам.

В целях обеспечения надежности своей деятельности НКЦ использует подходы к управлению рисками, предусмотренные требованиями Банка России, рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору, а также международными стандартами Комитета по расчетным и платежным системам Банка международных расчетов и Технического комитета Международной организации комиссий по ценным бумагам (CPMI-IOSCO) для системно значимых инфраструктурных организаций.

В отчетном году НКЦ внес ряд изменений во внутренние документы, регламентирующие управление рисками ЦК, в основном в связи с совершенствованием системы управления рисками Общества как клиринговой организации, центрального контрагента и оператора

товарных поставок, а также в связи с плановым пересмотром в соответствии с требованиями Банка России. В частности, значимые изменения были внесены в следующие документы:

- *Стратегия управления рисками и капиталом* — в ее новой редакции обновлены результаты идентификации наиболее значимых рисков, обновлено описание рисков, уточнено распределение полномочий между подразделениями НКЦ в процессе управления рисками и капиталом, а также представлен углубленный обновленный набор количественных и качественных контрольных показателей риск-аппетита и их пороговые значения на 2021 год с учетом показателей риск-аппетита Группы «Московская Биржа» и реализовавших в отчетном периоде событий;
- *Правила организации системы управления рисками* — документ актуализирован с учетом внесенных изменений в нормативные акты Банка России и внутренние документы НКЦ, а также с учетом изменений в организационной структуре риск-менеджмента НКЦ;
- *Методика проведения стресс-тестирования* — внесен порядок определения стресс-сценариев в отношении сделок с провайдерами ликвидности, определен порядок изменения значений стресс-сценариев при проведении анализа обоснованности стресс-сценариев рыночного риска, выделены значимые риск-факторы при проведении стресс-тестирования и установлен порядок их определения и утверждения, уточнено использование показателей стресс-тестирования;
- *Методика определения выделенного капитала центрального контрагента НКЦ* — в новой редакции установлен усовершенствованный подход к определению величины выделенного капитала и дополнительного выделенного капитала, а также к распределению выделенного капитала по рынкам.
- *Методика оценки точности моделей* — внесен ряд изменений для актуализации с учетом нормативных актов Банка России и внутренних документов НКЦ;

Как уже отмечалось выше в настоящем отчете, в 2021 году, наряду с другими знаковыми событиями для системы риск-менеджмента НКЦ стали успешное прохождение Обществом операционного аудита, проведенного международной аудиторско-консалтинговой компанией PwC, а также разработка и утверждение Наблюдательным советом НКЦ дорожной карты Стратегии развития системы управления рисками до 2024 года (Стратегия СУР). В отчетный период также был разработан новый подход к определению и управлению рисками через новый, углубленный и усовершенствованный риск-аппетит, содержащий в себе реестр основных рисков, их количественные и качественные ограничения с учетом интересов основных стейкхолдеров, а также необходимые механизмы информирования и эскалации.

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

Развитие системы риск-менеджмента НКЦ в 2020 году было ориентировано в первую очередь на обеспечение финансовой устойчивости и надежности НКЦ как клиринговой организации, ЦК, оператора товарных поставок и осуществлялось по следующим основным направлениям:

- обеспечение достаточности финансовых ресурсов для расчетов в нормальных рыночных условиях и в условиях экстремальной рыночной конъюнктуры;
- совершенствование механизмов защиты от потенциальных убытков в случае дефолта участников клиринга;
- совершенствование методологии оценки рисков, необходимой для предоставления НКЦ новых клиринговых продуктов и расширения списка инструментов, по которым осуществляется клиринг;
- реализация мер по поддержанию соответствия текущей деятельности Общества требованиям Банка России для квалифицированных ЦК, качество управления которых признано удовлетворительным в соответствии с требованиями Положения Банка России № 658-П;
- обеспечение информационной прозрачности, позволяющей участникам клиринга

адекватно оценивать риски, а органам надзора — осуществлять эффективное регулирование их деятельности.

### Система маржирования сделок участников клиринга

В НКЦ используются различные модели определения требований к размеру обеспечения, в зависимости от конкретного рынка. Модель определения требований к размеру обеспечения учитывает особенности инструментов и, соответственно, применяется с небольшими различиями, принимающими во внимание особенности каждого из них.

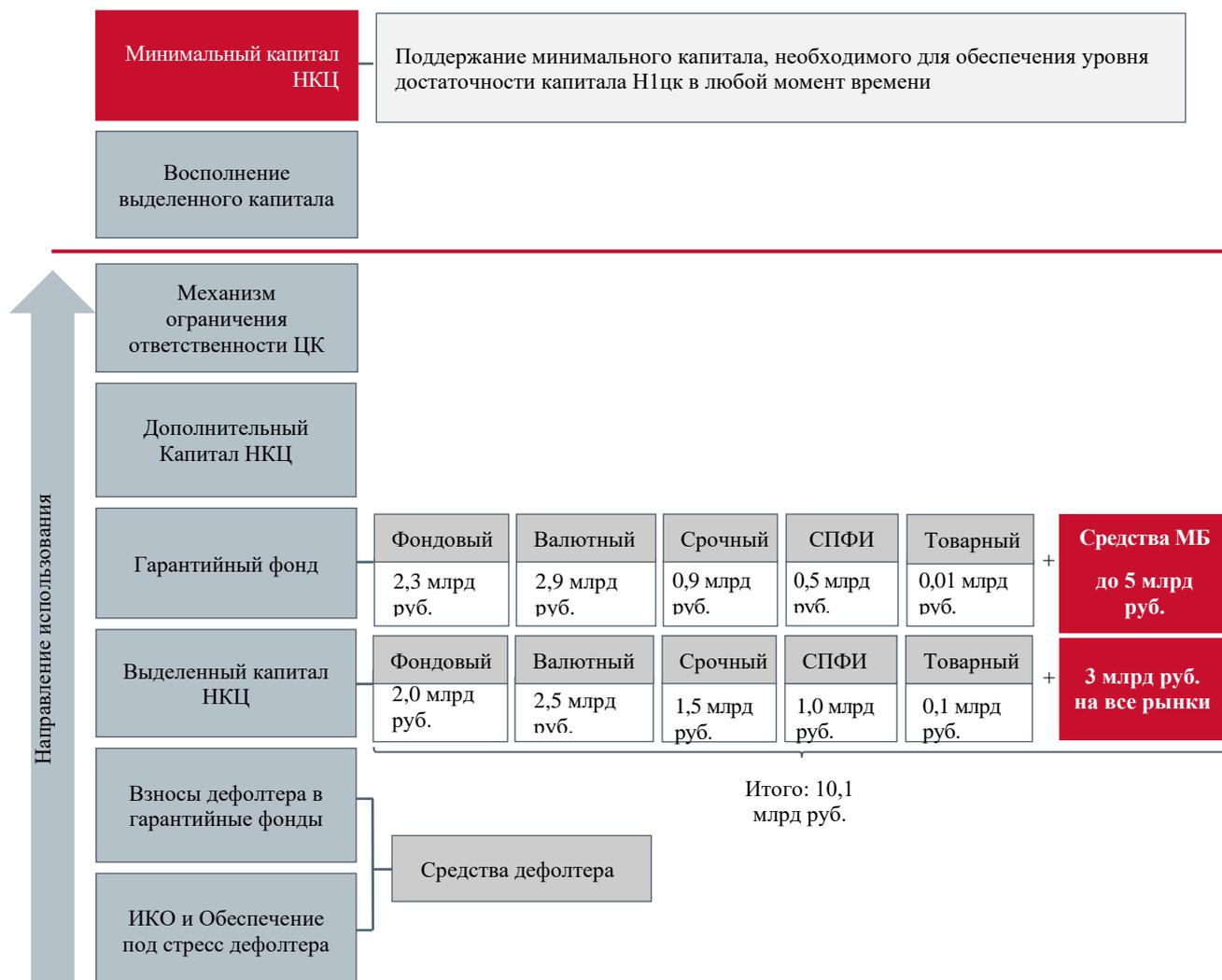
Сценарии, используемые в моделях маржирования, калибруются на исторических данных, а также с учетом потенциальных сценариев движения цен активов, еще не отраженных в исторических данных, таким образом, чтобы обеспечить на всех рынках доверительную вероятность требуемого размера обеспечения не менее 99 %.

### Структура защиты ЦК

В рамках развития системы управления всеми видами рисков НКЦ продолжал совершенствовать структуру уровней защиты ЦК, нацеленной на обеспечение надежности и прозрачности взаимодействия с участниками клиринга, а также гарантированное сохранение финансовой устойчивости Общества в связи с выполнением им функции ЦК.

Структура защиты по состоянию на 01.01.2021 приведена на Рисунке 2 ниже:

Рисунок 2



<b>Размер гарантийных фондов на рынках Московской Биржи по состоянию на 01.01.2021</b>		
Рынок	Размер гарантийного фонда, млн руб.	Размер вноса участника клиринга, млн руб.
Валютный рынок	2900	10
Фондовый рынок, рынок депозитов и рынок кредитов	2273	10
Рынок депозитов		1
Срочный рынок	940	10
Рынок стандартизированных ПФИ	520	10
Товарный рынок	12	1

С целью обеспечения дополнительной защиты добросовестных участников клиринга использование взносов этих участников в гарантийный фонд осуществляется только в случаях, если размер совокупной задолженности недобросовестных участников клиринга перед НКЦ превысит максимально допустимую величину. В настоящее время на всех обслуживаемых рынках Группы «Московская Биржа» гарантийный фонд может быть использован как инструмент покрытия потерь в случае дефолта участника клиринга.

Размер гарантийных фондов по состоянию на 1 января 2021 года представлен в Таблицах 4,5:

**Таблица 4**

**Таблица 5**

<b>Состав гарантийных фондов по состоянию на 01.01.2021, млн руб.</b>				
Рынки	RUB	USD	EUR	Гос. ценные бумаги
ВР, ФР, СР, СПФИ, ТР	3314	1021	1262	3355

#### **Мониторинг финансового состояния участников клиринга**

В качестве эффективного инструмента мониторинга финансового состояния участников клиринга и контрагентов по активным операциям в НКЦ используется система внутреннего рейтингования. Применение формализованных внутренних оценок позволяет оперативно реагировать на ухудшение финансового состояния участников клиринга и контрагентов, устанавливать лимиты активных операций и формировать адекватные резервы на возможные потери по несущим риск операциям.

Внутреннее рейтингование осуществляется в соответствии с Методикой определения внутренних рейтингов контрагентов.

По состоянию на 01.01.2021 системой внутреннего рейтингования НКЦ было охвачено 1597 организаций. Распределение по типам рейтингуемых участников клиринга и контрагентов НКЦ на 01.01.2021 отражено в Таблице 6.

**Таблица 6**

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

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

Основные элементы управления рисками, возникающими при осуществлении деятельности НКЦ как кредитной организации, включают:

- управление портфелем активов и пассивов,
- мониторинг финансового состояния контрагентов,
- установление лимитов,
- формирование резервов на возможные потери для покрытия рисков,
- отказ от принятия отдельных видов рисков.

### *Управление кредитным риском*

**Рисунок 3**

<b>Распределение по типам участников по состоянию на 01.01.2021, %</b>	
Эмитенты, корпорации	32
Хозяйственные контрагенты	22
Кредитные организации, НКО, государственные корпорации, международные организации	18
Финансовые организации	8
Эмитенты-нерезиденты	6
Администрации	5
Склады/элеваторы товарного рынка	5
Кредитные организации — нерезиденты	3
Прочие контрагенты	1

## Источники риска

- ✓ Неудовлетворительное финансовое состояние контрагентов/эмитентов;
- ✓ Неисполнение обязательств контрагентами/эмитентами;
- ✓ Активы, вносимые в качестве обеспечения по казначейским сделкам.



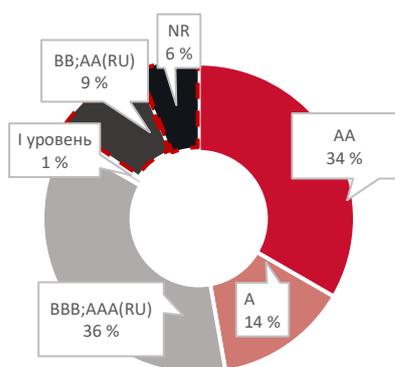
Важнейшим элементом контроля кредитных рисков, возникающих при размещении денежных средств, является лимитирование казначейских операций. Действующая система лимитов обеспечивает ограничение объема принимаемых НКЦ рисков на уровне, соответствующем гарантированному выполнению регулятивных требований Банка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

По состоянию на 01.01.2021 в структуре подверженных кредитному риску активов НКЦ преобладали средства, размещенные на корреспондентских счетах в кредитных организациях, преимущественно в крупных иностранных и надежных российских банках. Наибольший объем средств был размещен на корсчетах в JPMorgan Chase Bank и его дочерних компаниях в связи с выполнением ими функций расчетных банков на биржевом валютном рынке Группы «Московская Биржа».

Информация о группировке активов по кредитному качеству в соответствии со шкалой Fitch, «Эксперт РА» и аналогичного уровня, а также о распределении портфеля ценных бумаг НКЦ по отраслям приведена на диаграммах ниже:

**Диаграмма 5**

*Распределение активов по уровню рейтинга по международной шкале, %      Отраслевое распределение портфеля ценных бумаг, млрд руб.*



Благодаря высокому качеству активов показатель достаточности капитала (норматив Н1цк) на 01.01.2021 составлял 148 % при регулятивном минимуме в 100 %, что наглядно подтверждает финансовую устойчивость 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, как это показано в приведенной ниже Таблице 7:

Таблица 7

Подверженность НКЦ рыночному риску по состоянию на 01.01.2021, тыс. руб.		
	01.01.2021	01.01.2020
Процентный риск	14 505 005	11 580 148
Общий процентный риск	3 096 108	1 817 610
Специальный процентный риск	11 408 897	9 762 538
Фондовый риск	0	0
Валютный риск	158 152	0
<b>Процентный риск, в % от капитала</b>	<b>19,79</b>	<b>16,43</b>

По состоянию на 01.01.2021 величина процентного риска составила 19,79 % капитала (собственных средств) НКЦ (16,43 % — на 01.01.2020).

Фондовый риск не возникает из-за отсутствия в портфеле НКЦ долевых ценных бумаг. Валютный риск реализуется вследствие неблагоприятного изменения курсов валют. Открытые позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах по состоянию на 01.01.2021 составили более 2 % капитала (собственных средств), в связи с этим в соответствии с Положением Банка России № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» валютный риск в расчет величины рыночного риска включен (по состоянию на 01.01.2020).

открытые позиции в иностранных валютах и драгоценных металлах составляли менее 2 % капитала, НКЦ не был чувствителен к валютному риску). Величина рыночного риска в течение 2020 года оценивалась как не создающая потенциальных потерь, угрожающих финансовой устойчивости НКЦ.

### ***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 вне балансовых требований и обязательств, включенных в банковский портфель.

В течение всего 2020 года процентный риск банковского портфеля находился в границах допустимых значений, утвержденных Правлением НКЦ.

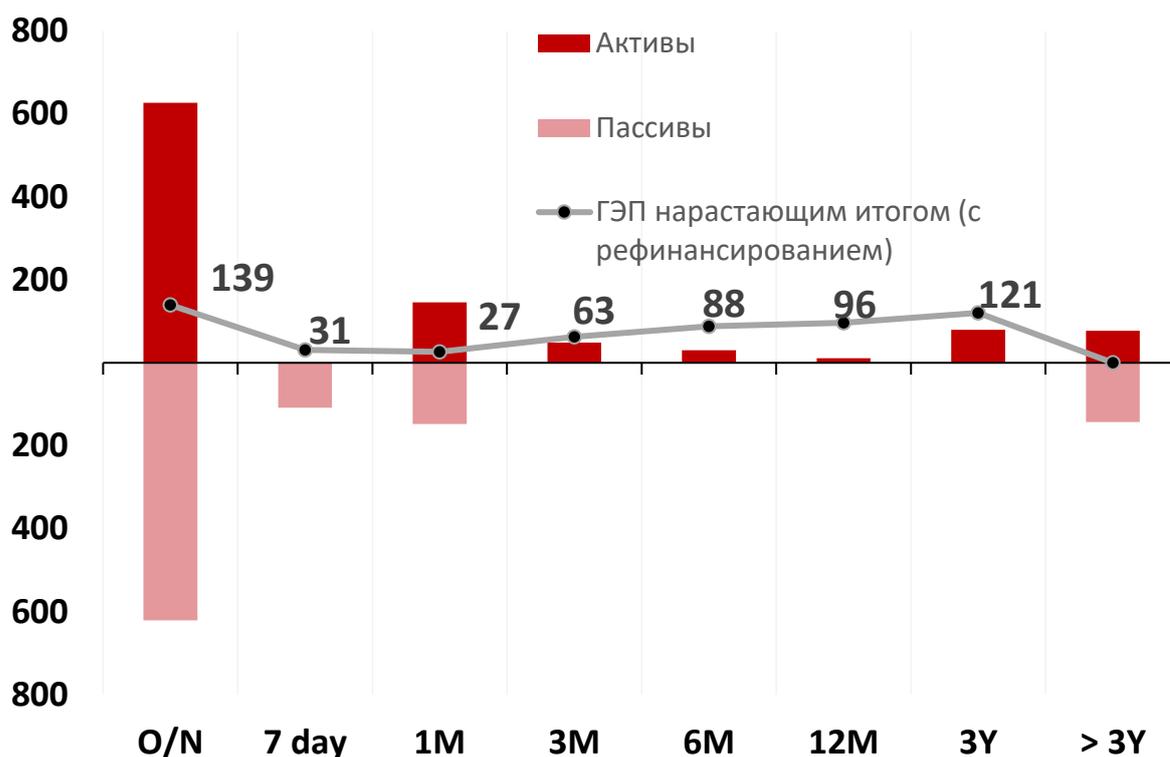
### ***Управление риском ликвидности***

Управление ликвидностью направлено на обеспечение способности НКЦ своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства как в нормальных рыночных условиях, так и в непредвиденных чрезвычайных ситуациях без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба деловой репутации.

Ежемесячно 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.

Ежемесячный мониторинг показателей ликвидности свидетельствует об отсутствии дефицита ликвидности в 2020 году на всех сроках, как это показано на приведенном ниже графике. «Показатели риска ликвидности на 01.01.2021»

### **Показатели риска ликвидности на 01.01.2021** (оценка на основе внутренних моделей НКЦ) (млрд руб.)



### Управление операционным риском

Система управления операционным риском НКЦ является частью общей системы риск-менеджмента. Ее функционирование нацелено на обеспечение непрерывности деятельности НКЦ, в том числе бесперебойности функционирования его собственных систем и процессов и критически важных сервисов. Эффективность функционирования системы управления операционным риском обеспечивается ее многоуровневой структурой, включающей четкое распределение полномочий и функций между профильными подразделениями, комитетами, органами управления, что соответствует мировым практикам управления. Система управления операционным риском выстроена с учетом рекомендаций Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору, а также CPMI-IOSCO.

В сентябре 2020 года с целью совершенствования и развития деятельности по управлению данным видом риска в НКЦ создан Департамент операционных рисков и непрерывности бизнеса.

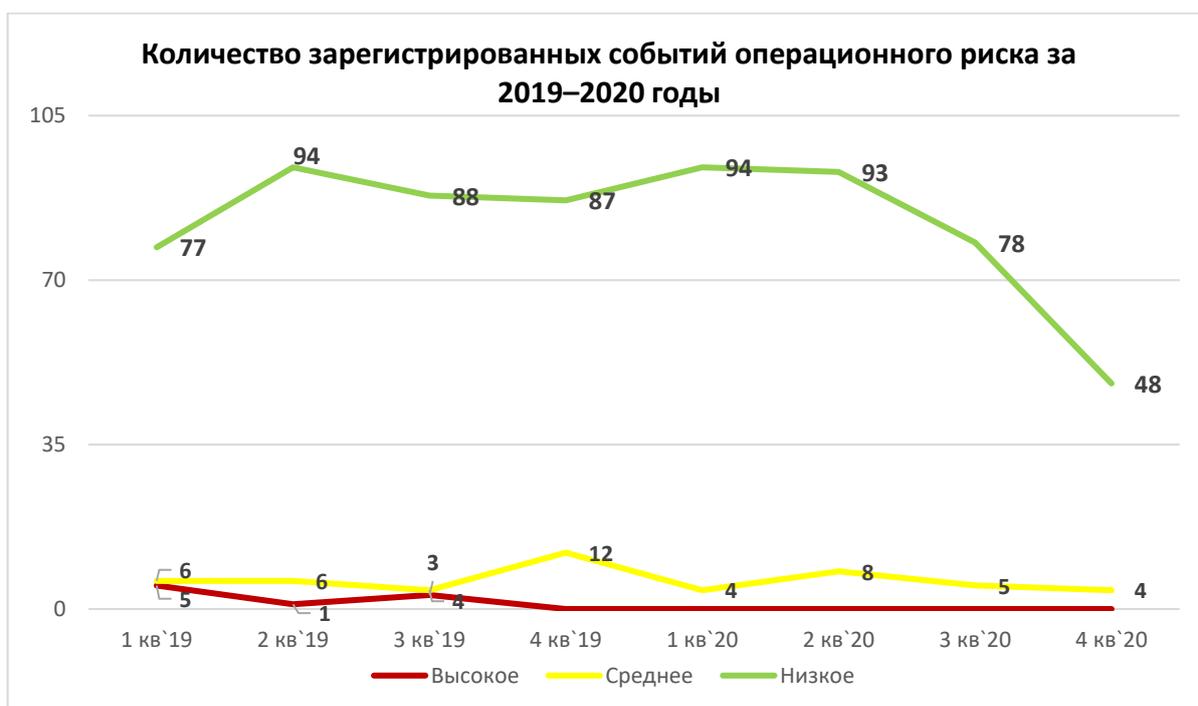
Процесс управления операционным риском включает следующие основные этапы:

- сбор данных о событиях операционного риска (COP), произошедших в НКЦ, путем аккумуляции информации в базе данных о событиях операционного риска по утвержденному алгоритму;
- выявление потенциальных операционных рисков с помощью процедур самооценки;
- анализ и оценка выявленных операционных рисков;
- определение мер устранения последствий конкретного COP и мер минимизации возникновения его в будущем;
- информирование органов управления о событиях и уровне операционного риска (ежемесячно или оперативно по существенным COP) и контроль выполнения мероприятий по минимизации операционного риска по возникшим COP на ежеквартальной основе;
- отчетность НКЦ как ЦК на периодической (ежемесячной) основе перед Банком России о

СОР.

В 2020 году динамика событий операционного риска со средней степенью влияния оставалась на уровне средних значений за предыдущие годы. Событий операционного риска с высокой степенью влияния в отчетный период не зафиксировано. Основные операционные процессы НКЦ продолжали функционировать с высоким показателем операционной непрерывности.

#### Количество зарегистрированных инцидентов, ед.



В НКЦ осуществляется регулярный анализ ключевых процессов, по результатам которого внедряются новые технологии, снижающие уровень операционного риска. При внедрении новых продуктов и услуг проводится комплексный многофакторный анализ проекта, включая оценку операционных рисков. На регулярной основе проводится независимый внешний аудит системы менеджмента информационной безопасности.

#### Управление стратегическим риском

Стратегические цели НКЦ определены в рамках Стратегии Группы «Московская Биржа», утвержденной Наблюдательным советом НКЦ.

Стратегический риск определен в НКЦ как риск недостижения стратегических целей и\или неблагоприятного изменения результатов деятельности вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления НКЦ, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития Общества, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления НКЦ учитывать изменения внешних факторов. Таким образом, эффективное управление стратегическим риском является залогом успеха в достижении стратегических целей при реализации стратегии.

Система управления стратегическим риском учитывает риски, возникающие в деятельности НКЦ при совмещении функций кредитной организации, клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок.

## *Управление правовым риском*

Организация управления правовым риском в НКЦ осуществляется с учетом специфики деятельности Общества, которая отмечалась ранее в настоящем отчете. При этом особое внимание уделяется мерам минимизации правового риска при осуществлении НКЦ функций ЦК. Факторы правового риска в НКЦ являются общими для всех видов деятельности, поэтому в целях организации процесса управления правовым риском в Обществе построена комплексная система управления этим видом рисков, учитывающая все направления его деятельности.

Управление правовым риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в Обществе, утвержденным решением Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО) 02.10.2019 (протокол № 7), которое учитывает требования Банка России к управлению правовым риском, изложенные в Положении от 30.12.2016 № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента», Указании от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», Письме от 30.06.2005 № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах».

Процесс управления правовым риском предполагает распределение полномочий между различными уровнями органов управления НКЦ (включая Наблюдательный совет, Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ, Правление, Председателя Правления), а также между структурными подразделениями и работниками НКЦ. При этом система распределения полномочий между структурными подразделениями и работниками НКЦ в процессе выявления, оценки и управления правовым риском реализуется на основе концепции COSO по внутреннему контролю по модели «трех линий защиты».

В соответствии с внутренним распорядительным документом в НКЦ назначен ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска. Ответственный сотрудник по правовым вопросам находится в непосредственном подчинении Председателя Правления НКЦ и в своей деятельности независим от деятельности Управления правового сопровождения и подразделений, осуществляющих операции (сделки), связанные с принятием правового риска.

На постоянной основе ответственным сотрудником по правовым вопросам организуется мониторинг законодательства Российской Федерации, подготавливаются обзоры изменений законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Российской Федерации, судебной практики, а также проектов нормативных правовых актов Российской Федерации по вопросам, имеющим отношение к деятельности НКЦ. Такие обзоры направляются всем заинтересованным структурным подразделениям НКЦ. Руководители заинтересованных структурных подразделений обеспечивают своевременное внесение во внутренние документы НКЦ изменений, учитывающих изменения законодательства Российской Федерации.

В целях минимизации правового риска разработаны типовые формы договоров и иных внутренних документов, установлен порядок согласования Управлением правового сопровождения заключаемых НКЦ договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от типовых.

В соответствии с внутренними документами НКЦ осуществляются сбор и анализ информации о событиях правового риска и мониторинг правового риска. Ответственным сотрудником по

правовым вопросам ежеквартально подготавливается и выносится на рассмотрение и утверждение Правления НКЦ отчетность по правовому риску. Эта отчетность формируется на основании показателей оценки уровня правового риска, установленных Положением об организации управления правовым риском в НКЦ, и содержит информацию об оценке уровня правового риска, результатах оценки уровня правового риска в динамике, соотношении показателей уровня правового риска с установленными лимитами.

Показатели оценки уровня правового риска в 2020 году не превысили лимитов, установленных решением Правления НКЦ. Повышенное внимание в отчетный период 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.

В 2020 году зафиксированы 4 претензии к НКЦ со стороны клиентов и контрагентов и 4 иска имущественного характера к Обществу, принятых судами к производству (в 2019 году — 6 претензий и 2 иска имущественного характера). Выплаты НКЦ денежных средств по решению судебных органов в 2020 году не осуществлялись.

#### ***Управление регуляторным (комплаенс-) риском***

Регуляторный (комплаенс-) риск — это риск убытков, возникающих в результате несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Специфика проявления регуляторного риска применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, ЦК и оператора товарных поставок заключается в возможности возникновения расходов (убытков) Общества в результате несоблюдения требований Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», нормативных актов Банка России, Устава и внутренних документов НКЦ, связанных с перечисленными выше видами его деятельности.

В целях управления регуляторным (комплаенс-) риском НКЦ осуществляет:

- выявление, анализ, оценку, мониторинг регуляторного риска деятельности НКЦ и управление им, в том числе разработку мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска;
- мониторинг деятельности структурных подразделений (работников структурных подразделений) НКЦ, в том числе на предмет соблюдения сроков предоставления отчетности в Банк России;
- анализ внедряемых НКЦ новых продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия комплаенс-риска;
- взаимодействие с Банком России по вопросам, связанным с установлением новых требований, касающихся регулирования НКЦ, а также с получением необходимых рекомендаций и разъяснений;
- своевременную актуализацию внутренних документов НКЦ;
- реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма/противодействия финансированию распространения оружия массового уничтожения, включающих в себя, в том числе выполнение требований законодательства

по идентификации клиентов, их представителей, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев; по документальному фиксированию сведений (информации) и их представлению в уполномоченный орган, по хранению документов и информации, по подготовке и обучению кадров;

- повышение квалификации работников НКЦ;
- распределение компетенций/полномочий членов Правления/работников НКЦ;
- анализ жалоб и претензий участников клиринга, инфраструктурных организаций, разработку мероприятий по их устранению;
- обеспечение соблюдения сроков раскрытия информации на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, а также сроков предоставления отчетности в Банк России;
- предотвращение конфликта интересов и управление им с учетом специфики деятельности НКЦ;
- использование лучших комплаенс-практик, стандартов и норм профессиональной этики.

В 2021 планируется утверждение дорожной карты по совершенствованию функции комплаенс и ее практическая реализация.

В краткосрочной перспективе по направлению внутреннего контроля перед НКЦ стоят такие задачи, как создание объединенного департамента комплаенс, углубление экспертизы команды, построение показательной системы самооценки, предметное улучшение контрольной среды с акцентом на автоматизацию процессов.

Целью комплекса мероприятий, предусмотренных дорожной картой, является приведение в соответствие системы внутреннего контроля НКЦ его статусу как системно-значимой инфраструктурной организации финансового рынка и центрального контрагента, а также введения культуры комплаенс в бизнес-процессы

### *Управление риском потери деловой репутации*

В 2020 году управление риском потери деловой репутации НКЦ (далее — РПДР) осуществлялось в соответствии с требованиями регулятора, Положением об управлении РПДР НКЦ, Методикой расчета уровня РПДР, приложением к которой является Рубрикатор событий этого риска (далее — Методика, Рубрикатор). Работа на этом направлении велась ответственным сотрудником по управлению РПДР с использованием автоматизированной системы (далее — АСУ РПДР), с помощью которой обеспечивались оценка фиксируемых событий РПДР и их влияние на динамику изменения текущего и прогнозируемого уровней данного вида риска (далее — ТУР и ПУР, соответственно), а также возможность, в случае необходимости, оперативного реагирования на возникновение ситуаций, представляющих угрозу для репутации Общества.

В 2020 году управление риском потери деловой репутации было направлено на решение следующих главных задач:

- во взаимодействии с подразделениями и сотрудниками НКЦ, осуществляющими

управление финансовыми и нефинансовыми рисками, обеспечение постоянного мониторинга инцидентов и событий, происходивших как внутри Общества, так и во внешней среде и имевших непосредственное или опосредованное отношение к НКЦ; их оценка и анализ на предмет связи с событиями РПДР и определения степени влияния на текущий и прогнозируемый уровни данного вида риска;

- оперативное информирование единоличных и коллективных исполнительных органов, а также соответствующих структурных подразделений НКЦ о представляющих репутационную угрозу событиях, влияющих на негативную динамику изменения уровня риска;
- реализация поручения Правления Общества об актуализации Рубрикатора событий РПДР и развитии функционала АСУ РПДР, а также выполнение рекомендаций СВА по итогам проверки эффективности управления репутационным риском.

Зафиксированные в отчетный период события РПДР по своим категориям относились к группам внутренних и внешних факторов. События из группы внутренних факторов в основном были следствием возникновения событий операционного риска, имевших связь с событиями РПДР. Эти события не оказывали влияния на уровень РПДР, так как не достигали установленных порогов чувствительности — значений, при которых происходит реализация конкретного события риска.

Выявленные в ходе мониторинга события из группы внешних факторов по большей части относились к появлению негативной информации во внешней среде — главным образом о ПАО «Московская Биржа» и в единичных случаях о НКЦ. Инфоповодом для большинства этих публикаций стали коллективные иски от нефтетрейдеров. Хотя эти события РПДР оказывали определенное влияние на изменение уровня РПДР, они происходили в установленных пределах риск-аппетита (300 баллов) и не требовали оперативного реагирования для предотвращения возможного ущерба.

В отчетный период также отслеживалась динамика изменения прогнозируемого уровня.

В отчетный период в соответствии с поручением Правления НКЦ об актуализации Рубрикатора и развитии функционала АСУ РПДР ответственный сотрудник по управлению репутационным риском осуществил комплекс мероприятий, в том числе анализ и исследование накопленного за прошлый период управления риском массива информации и первичных данных, анкетирование внутренних и внешних экспертов с целью калибровки значимости баллов (веса) событий РПДР, их масштабов и порогов чувствительности. Наряду с этим проведена адаптация АСУ РПДР к обновленному Рубрикатору, предоставлена возможность внесения изменений в Рубрикатор через front-end программы и разработаны функции формирования в АСУ РПДР отчетов на всю глубину архивных данных. Промежуточные результаты осуществления проекта и его итоги рассмотрены на заседаниях Правления НКЦ.

### ***Управление кастодиальным риском***

НКЦ при осуществлении платежей и расчетов использует услуги банков-контрагентов, депозитариев и расчетных организаций (в том числе НКО АО НРД). Инфраструктура коммерческих банков и сторонних депозитариев используется в тех случаях, когда не может быть использована инфраструктура Банка России и НКО АО НРД. Оценка качества контрагентов осуществляется в рамках управления кредитным риском НКЦ.

Для снижения кастодиального риска НКЦ проводит оценку качества депозитариев в соответствии с требованиями Положения о порядке формирования резервов на возможные потери Общества.

### ***Управление коммерческим риском***

Под коммерческим риском понимается любое потенциальное ухудшение финансового положения НКЦ (как коммерческой организации) вследствие превышения расходов над доходами, в случае если они приводят к потерям, не связанным с реализацией кредитного или кастодиального риска.

*С целью управления коммерческим риском НКЦ осуществляет следующие меры:*

- разрабатывает планы действий по восстановлению/упорядоченному сокращению объемов деятельности на случай реализации общего делового риска, риска потери деловой репутации и стратегического риска;
- обеспечивает проведение анализа доходов и расходов при введении новых инструментов и продуктов.

В 2020 году к мерам управления коммерческим риском добавлено проведение постинвестиционного мониторинга всех внедряемых в Группе «Московская Биржа» проектов, включая НКЦ, и анализ риск-взвешенной доходности новых проектов до принятия решения о их запуске.

### ***Управление системным риском***

Источником системного риска для НКЦ может стать одновременное неисполнение несколькими участниками клиринга или контрагентами НКЦ своих обязательств, влекущее за собой неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства перед Обществом в срок надлежащим образом.

В силу системной значимости НКЦ как инфраструктуры финансового рынка источником системного риска может также быть и взаимосвязанность Общества с другими организациями финансового рынка.

Эффективное управление собственными рисками (кредитным, рыночным, операционным, кастодиальным, риском ликвидности и другими) позволяет НКЦ поддерживать стабильность в обслуживаемых сегментах финансового рынка, что способствует снижению системного риска.

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

Стресс-тестирование финансовой устойчивости НКЦ направлено на снижение рисков до приемлемого уровня, позволяющего поддерживать стабильность в обслуживаемых сегментах финансового рынка, а также предоставлять участникам клиринговые услуги.

При проведении стресс-тестирования рисков НКЦ оценке подлежат присущие его деятельности финансовые риски, включая кредитный, рыночный риски и риск ликвидности, а также риски, связанные с совмещением деятельности ЦК с иными видами деятельности.

НКЦ проводит стресс-тестирование 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, проводимого в 2020 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.

***В рамках реализации утвержденной в 2020 году дорожной карты развития системы управления рисками НКЦ до 2025 года усилия по дальнейшему совершенствованию СУР будут направлены:***

- на переход на процессно-ориентированное управление рисками — создание единой карты бизнес-процессов и рисков НКЦ, единого совокупного источника информации о ключевых процессах НКЦ, присущих им рисках, соответствующих контрольных процедурах; закрепление областей ответственности в индивидуальных документах сотрудников, а также проведение мероприятий, направленных на снижение рисков, включая микростратегии по управлению основными рисками;
- создание новой платформы риск-менеджмента MEORiMa в целях развития на этой платформе автоматизации и перехода на онлайн-управление ключевыми рисками НКЦ;
- совершенствование и дальнейшее развитие методологий и подходов к управлению рисками, в том числе по наиболее активно развивающимся рынкам, таким как СПФИ. На этом рынке планируется осуществить разработку и внедрение методологии, технологической платформы для создания новой системы управления рисками и контроля обеспечения для СПФИ.

## **5. Обеспечение непрерывности бизнеса**

Для обеспечения непрерывности деятельности в НКЦ функционирует система менеджмента непрерывности бизнеса (далее — СМНБ), являющаяся частью общей системы управления организацией и состоящая из комплекса инженерно-технических, технологических и организационных мероприятий, обеспечивающих устойчивость выполнения НКЦ критичных бизнес-процессов в условиях чрезвычайных ситуаций. СМНБ рассматривает всю деятельность НКЦ (в соответствии с операционной моделью Общества), все бизнес-процессы и обеспечивающие их ресурсы.

Целями СМНБ являются:

- обеспечение способности НКЦ выполнять принятые на себя обязательства перед клиентами и контрагентами;
- обеспечение безопасности работников и посетителей, находящихся в помещениях НКЦ;
- предупреждение и предотвращение возможных нарушений режима штатного функционирования НКЦ;
- снижение материальных и нематериальных последствий для НКЦ в случаях нарушения режима штатного функционирования;
- восстановление нормального функционирования в рамках установленных значений целевого времени восстановления (Recovery time objective — RTO);
- обеспечение соответствия всех механизмов обеспечения непрерывности бизнеса (далее — ОНБ) требованиям государственных органов РФ, а также требованиям нормативно-правовых актов и внутренних документов НКЦ.

Мероприятия, выполняемые в рамках СМНБ, носят системный характер. Жизненный цикл СМНБ строится в соответствии с рекомендациями стандарта ISO 22301:2012 — циклом Деминга (PDCA). Управление СМНБ и обеспечение необходимыми ресурсами осуществляется при поддержке топ-менеджмента и базируется на решениях органов управления НКЦ. В целях

обеспечения прозрачности используемых принципов, подходов и инструментов обеспечения непрерывности бизнеса утверждение основополагающих документов, отчетов об оценке операционной надежности НКЦ и эффективности СМНБ в обязательном порядке осуществляется Наблюдательным советом НКЦ.

СМНБ разрабатывается, внедряется, функционирует и постоянно совершенствуется на основании актуализированной и утвержденной решением Наблюдательного совета НКЦ в декабре 2020 года Политики обеспечения непрерывности бизнеса НКО НКЦ (АО) (далее — Политика ОНБ) — базовой совокупности правил, требований и руководящих принципов в области обеспечения непрерывности бизнеса.

Основополагающие подходы к обеспечению непрерывности приоритетных видов деятельности НКЦ, защите и восстановлению необходимых для этой деятельности ресурсов в условиях чрезвычайных ситуаций определены в НКЦ в рамках актуализированной и утвержденной решением Наблюдательного совета НКЦ в декабре 2020 года Стратегии обеспечения непрерывности бизнеса (далее — Стратегия ОНБ).

В соответствии с Политикой ОНБ и Стратегией ОНБ в НКЦ разработан и ежегодно актуализируется План обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКО НКЦ (АО) (далее — План ОНиВД, новая версия утверждена решением Наблюдательного совета в декабре 2020 года), определяющий действия, направленные на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности НКЦ в случае возникновения чрезвычайных ситуаций. План ОНиВД описывает порядок действий и зоны ответственности структурных подразделений и органов антикризисного управления для обеспечения восстановления приоритетной (основной и критичной с точки зрения прерывания) деятельности НКЦ от момента объявления чрезвычайной ситуации до момента перехода в режим штатного функционирования. Базой для актуализации Плана ОНиВД являются результаты регулярных процедур СМНБ: анализа воздействия на бизнес (VIA) и оценки рисков и угроз непрерывности бизнеса.

Функционирование и развитие СМНБ осуществляется с учетом рекомендаций и требований регулятора, отраженных в том числе в следующих нормативно-правовых актах:

- Положение Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»;
- Указание Банка России от 30.12.2016 № 4258-У «О требованиях к содержанию, порядку и сроках представления в Банк России плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, изменений, вносимых в него, о порядке оценки плана обеспечения непрерывности деятельности центрального контрагента, о требованиях к программно-техническим средствам и сетевым коммуникациям центрального контрагента, а также о порядке создания, ведения и хранения баз данных, содержащих информацию об имуществе, обязательствах центрального контрагента и их движении»;
- Указание Банка России от 21.06.2017 № 4429-У «Об информации, раскрываемой центральным контрагентом, требованиях к порядку и срокам ее раскрытия, а также об определении правил предоставления информации участникам клиринга»;
- Рекомендации Банка России от 27.07.2015 № 20-МР «Методические рекомендации по обеспечению непрерывности деятельности системно значимых инфраструктурных организаций финансового рынка»;
- Рекомендации Банка России от 18.08.2016 № 28-МР «Методические рекомендации по обеспечению непрерывности деятельности некредитных финансовых организаций».

В целях обеспечения отказоустойчивости ИТ-инфраструктуры и информационных систем НКЦ, а также предотвращения потери информации при сбоях оборудования и программного

обеспечения НКЦ устанавливает требования к территориально распределенной архитектуре основных ИТ-решений. Резервный центр обработки данных расположен на расстоянии 16 километров от основного. В 2020 году успешно проведено тестовое переключение ИТ-мощностей НКЦ на резервный центр обработки данных.

Согласно Стратегии ОНБ и с учетом бизнес-требований в НКЦ сформированы резервные офисы, которые активируются при недоступности основных офисов. Резервные рабочие места дублируют инфраструктуру основных и реализованы по принципу «горячего функционирования» (часть работников критичных подразделений выполняют свои функции с территории резервного офиса на регулярной основе). При объявлении режима чрезвычайной ситуации резервные офисы готовы принять работников с основных площадок незамедлительно, так как подлежат регулярному тестированию и обновлению (как программного, так и аппаратного обеспечения).

В отчетный период проведена актуализация основных документов по результатам оценки текущего состояния системы менеджмента непрерывности бизнеса НКЦ с учетом внешних (пандемия) и внутренних (рекомендации Службы внутреннего аудита НКЦ, вступление в силу обновленных внутренних документов НКЦ) факторов. В рамках актуализации Политики ОНБ сформирован и согласован целевой состав структуры внутренних нормативных документов. Также в рамках материалов актуализированной Стратегии ОНБ сформирована дорожная карта организации и развития функции обеспечения непрерывности бизнеса на 2 года.

Также следует отметить, что показатель Д0 (операционная надежность), определяющий уровень устойчивости программно-технических средств НКЦ к отказам в их работе, в 2020 году не изменился и составил 100 %.

### ***Противодействие коронавирусной инфекции COVID-19***

В целях противодействия распространению коронавирусной инфекции и обеспечения непрерывности деятельности в НКЦ выработаны и выполняются на постоянной основе соответствующие меры предупреждения и реагирования, в полном объеме учитывающие вводимые органами исполнительной власти требования и ограничения. При этом особое внимание уделяется бесперебойности предоставления услуг НКЦ, а также безопасности и здоровью клиентов и работников.

Одним из самых эффективных средств противодействия распространению коронавируса является переход на удаленный режим работы, в связи с чем более 80% работников НКЦ исполняют свои должностные обязанности из дома. При этом осуществлено соответствующее техническое оснащение сотрудников с учетом соблюдения требований в области информационной безопасности. Дополнительно в офисах НКЦ введены обязательные санитарно-гигиенические и организационные меры, митигирующие риск распространения инфекции.

Ответом на угрозу послужили не только введенные меры противодействия и ограничения, но и регулярный мониторинг и оценка возможного развития ситуации на операционном и стратегическом уровнях. При принятии решений учитываются наиболее актуальные данные по COVID-19 как в рамках НКЦ, так и по Группе «Московская Биржа», Москве, России и миру в целом.

С учетом реализованных мероприятий и проведенной адаптации деятельности НКЦ обладает высоким уровнем устойчивости к угрозам пандемии и обеспечивает предоставление услуг в полном объеме и на должном уровне. Также следует отметить, что напряженная эпидемиологическая обстановка не повлияла на реализацию ключевых проектов и инициатив, направленных на стратегическое развитие НКЦ.

## 6. Корпоративное управление

Корпоративное управление — принципы и правила, определяющие систему взаимоотношений между акционером НКЦ, Наблюдательным советом, исполнительными органами и другими заинтересованными сторонами и направленные на определение целей НКЦ и средств достижения этих целей.

Корпоративное управление призвано обеспечить Наблюдательному совету НКЦ и работникам НКЦ соответствующие стимулы для достижения целей, в которых заинтересованы НКЦ и акционер, а также должно способствовать осуществлению действенного контроля, поощрять эффективное использование НКЦ своих ресурсов.

В отчетном году заключен меморандум о взаимопонимании между НКЦ и ПАО Московская Биржа. Меморандум подготовлен 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.

В рамках повышения эффективности корпоративного управления в НКЦ в 2020 году создан ряд комитетов и комиссий.

### 6.1. Принципы корпоративного управления

НКЦ уделяет значительное внимание повышению уровня корпоративного управления, для чего стремится следовать на этом направлении лучшим практикам и стандартам, в том числе наиболее значимым принципам и рекомендациям, закрепленным в Кодексе корпоративного управления, одобренном Банком России 21.03.2014, в рекомендациях Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору, признанным в международной практике принципам корпоративного управления, а также требованиям Банка России<sup>1</sup>.

В НКЦ действуют Принципы корпоративного управления (утверждены Наблюдательным советом, далее — Принципы), основной целью которых является описание действующих в НКЦ правил и системы корпоративного управления для повышения эффективности ведения бизнеса, увеличения уровня прозрачности, поддержания финансовой стабильности и привлекательности для акционера, клиентов (пользователей услуг), работников, кредиторов, Банка России.

Применение НКЦ Принципов продиктовано стремлением повысить привлекательность НКЦ для потенциальных клиентов и пользователей услуг, обеспечения стабильности НКЦ как системообразующего элемента финансового рынка и основывается на следующих принципах:

- обеспечение системы управления НКЦ, соответствующей ее стратегическим целям, корпоративным ценностям, особенностям деятельности, а также потребностям и интересам ее клиентов;
- обеспечение деятельности Наблюдательного совета НКЦ, основанной на:
  - стратегическом управлении;
  - осуществлении Наблюдательным советом контроля за деятельностью исполнительных органов, а также принятием решений, направленных на устранение недостатков в деятельности

---

<sup>1</sup> Указание Банка России от 17.01.2019 N 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».

исполнительных органов, в случае их выявления по результатам осуществления такого контроля;

- проведении оценки эффективности деятельности Наблюдательного совета, а также оценки качества работы комитетов Наблюдательного совета и раскрытии результатов такой оценки;
- разделении контрольных функций и управленческих обязанностей, определении индивидуальной и коллективной ответственности членов Наблюдательного совета.

В Принципах закреплено требование о наличии в составе Наблюдательного совета НКЦ не менее 1/3 независимых директоров, определены критерии независимого директора, а также критерии связанности и критерии существенности, которые основываются на отдельных положениях Кодекса корпоративного управления Банка России.

В 2020 году была проведена оценка независимости членов Наблюдательного совета на предмет соответствия критериям независимости и связанности, по результатам которой пять членов Наблюдательного совета НКЦ были признаны независимыми директорами.

Практика работы Наблюдательного совета показывает высокий уровень вовлеченности его членов в управление деятельностью НКЦ и эффективный контроль за деятельностью Правления и Председателя Правления Общества.

Все члены Наблюдательного совета обладают высшим образованием, необходимыми знаниями, навыками и компетенцией для решения долгосрочных стратегических задач развития НКЦ и имеют значительный опыт работы в коллегиальных органах управления. Одновременно все члены Наблюдательного совета соответствуют необходимой квалификации и требованиям к деловой репутации, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Члены Наблюдательного совета в своей деятельности подотчетны акционеру НКЦ.

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 при Наблюдательном совете НКЦ функционирует **Комитет по рискам**. Для обеспечения надлежащего качества и эффективности корпоративного управления в отчетном году создан **Комитет по аудиту** Наблюдательного совета.

Практика корпоративного управления в НКЦ обеспечивает Правлению и его Председателю возможность разумно, добросовестно, исключительно в интересах Общества осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью, а также подотчетность данных органов Наблюдательному совету и Общему собранию акционеров (единственному акционеру). Правление и Председатель Правления организуют выполнение решений Общего собрания акционеров (единственного акционера) и Наблюдательного совета.

Принципы, а также вносимые в них изменения публикуются на официальном сайте НКЦ в сети Интернет. НКЦ также раскрывает информацию о соблюдении и об итогах реализации Принципов ежегодно в срок, не превышающий двух месяцев с даты проведения годового Общего собрания НКЦ.

Одним из инструментов контроля за качеством корпоративного управления является проведение оценки состояния корпоративного управления НКЦ на ежегодной основе. В 2020 году была проведена очередная оценка состояния корпоративного управления НКЦ, результаты которой утверждены Наблюдательным советом и оформлены в виде Отчета об оценке состояния корпоративного управления НКЦ, включая информацию о соблюдении и итогах реализации положений, содержащихся в Принципах корпоративного управления. Указанная информация раскрывается на официальном сайте НКЦ в сети Интернет.

Одним из ключевых принципов корпоративного управления НКЦ является своевременное раскрытие достоверной информации о НКЦ в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами НКЦ. Раскрытие информации осуществляется в соответствии с Положением об информационной политике НКЦ, основанной на принципах регулярности и оперативности предоставления информации, ее доступности для заинтересованных сторон, достоверности и полноты ее содержания.

С целью защиты прав и законных интересов акционера и для целей осуществления эффективного контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в НКЦ функционирует Ревизионная комиссия, которая избирается на годовом Общем собрании акционеров. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров и действует независимо от других органов управления Общества.

Для проверки и подтверждения достоверности финансовой отчетности НКЦ на договорной основе ежегодно привлекает профессиональную аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с НКЦ или его единственным акционером.

В НКЦ действует Кодекс деловой этики, в котором закреплены принципы взаимодействия работников НКЦ, включая членов исполнительных органов, с клиентами, партнерами, средствами массовой информации, государственными и политическими организациями и иные правила внешних коммуникаций.

Также в НКЦ утверждены Порядок предотвращения конфликта интересов, отражающий основания возникновения конфликта интересов, меры, направленные на их предотвращение и порядок урегулирования конфликта интересов, и Антикоррупционная политика, устанавливающая принципы, которыми руководствуется Общество в своей деятельности в рамках соблюдения требований антикоррупционного законодательства, и ситуации, содержащие признаки коррупционного риска, а также меры, направленные на их предупреждение и противодействие коррупции в деятельности Общества.

## **6.2. Отчет Наблюдательного совета об итогах деятельности в 2020 году**

В 2020 году Наблюдательный совет осуществлял общее руководство деятельностью НКЦ. Было проведено 20 заседаний Наблюдательного совета (из них 6 в очной форме), на которых рассмотрено более 100 вопросов, в том числе:

### **По стратегическому развитию и финансово-хозяйственной деятельности:**

- обзор ситуации по пандемии коронавируса (COVID-19);
- об одобрении Стратегии развития системы управления рисками Группы «Московская Биржа» 2024;
- о дорожной карте Стратегии развития системы управления рисками НКЦ;
- мероприятия по развитию рынка СПФИ;
- о развитии товарного рынка;
- о статусе реализации линка с Шанхайской биржей золота;
- о Стратегии службы внутреннего аудита НКЦ;
- об утверждении Бюджета НКЦ на 2021 год;
- о рассмотрении вопроса о кибербезопасности Группы «Московская Биржа».

### **В сфере корпоративного управления:**

- об утверждении кандидатур на должность Председателя и членов Правления НКЦ;
- об избрании Председателя Правления и членов Правления НКЦ;
- о функциональной структуре Правления НКЦ;
- о меморандуме о взаимопонимании между НКО НКЦ (АО) и ПАО Московская Биржа;

- о рекомендациях единственному акционеру НКЦ по выплате дивидендов НКЦ;
- об итогах оценки состояния корпоративного управления в НКЦ;
- о признании членов Наблюдательного совета НКЦ соответствующими критериям независимости;
- о создании Комитета по аудиту Наблюдательного совета НКЦ;
- об избрании нового состава комитетов Наблюдательного совета НКЦ;
- об избрании руководителя Службы внутреннего аудита НКЦ;
- о предварительном утверждении Годового отчета НКЦ за 2019 год;
- об участии членов Наблюдательного совета НКЦ в программе «Сертифицированный директор».

#### **По управлению эффективностью деятельности:**

- об итогах проверки Банка России;
- о результатах оценки системы внутреннего контроля;
- об итогах выполнения общекорпоративных ключевых показателей эффективности деятельности (целей) НКЦ и индивидуальных ключевых показателей эффективности деятельности Председателя Правления и членов Правления НКО НКЦ за отчетный 2019 год и утверждении данных ключевых показателей на 2020 год;
- периодическое рассмотрение управленческой отчетности по рискам НКЦ, отчетов служб внутреннего аудита и контроля, иных подразделений, отвечающих за обеспечение непрерывности бизнеса;
- о программе долгосрочной мотивации, основанной на акциях ПАО Московская Биржа;
- о величине выделенного капитала центрального контрагента;
- о результатах выполнения ВПОДК и эффективности системы управления рисками в 2019 году в НКЦ;
- о рассмотрении Отчета по результатам операционного аудита НКЦ;
- изучение влияния операций по предоставлению займов ценными бумагами на риск-аппетит и лимитирование;
- об утверждении Отчета о тестировании Плана восстановления финансовой устойчивости НКЦ;
- об Отчете о результатах мониторинга и оценки системы оплаты труда в НКЦ.

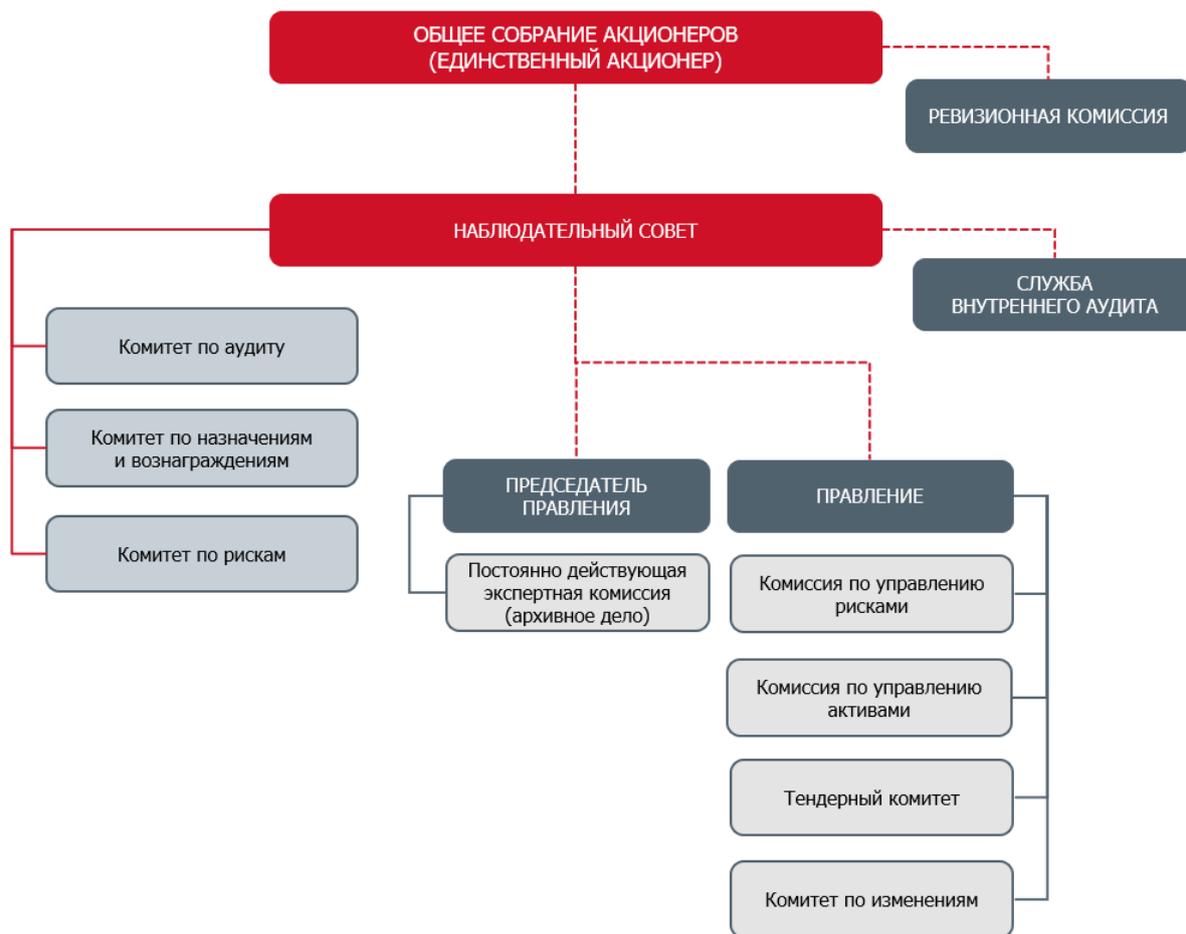
#### **Утверждение внутренних документов НКЦ:**

- внутренних документов НКО НКЦ (АО) в области оплаты труда;
- Методики определения выделенного капитала центрального контрагента НКО НКЦ (АО);
- Методики оценки точности моделей в НКО НКЦ (АО);
- Методики проведения стресс-тестирования в НКО НКЦ (АО);
- Плана обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НКО НКЦ (АО);
- Политики обеспечения непрерывности бизнеса НКО НКЦ (АО);
- Политики осуществления казначейской деятельности НКО НКЦ (АО);
- Политики управления стратегическим риском НКО НКЦ (АО);
- Положения об управлении риском потери деловой репутации Небанковской кредитной организации — центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество);
- Правил организации системы управления рисками НКО НКЦ (АО);
- Стратегии обеспечения непрерывности бизнеса НКО НКЦ (АО);
- Стратегии управления рисками и капиталом НКО НКЦ (АО) и контрольных показателей риск-аппетита НКО НКЦ (АО) на 2021 год;
- Условий совершения операций с финансовыми инструментами инсайдерами НКО НКЦ (АО) и связанными с ними лицами;

- В 2020 году Комитетами Наблюдательного совета было проведено:
- 10 заседаний Комитета по рискам (из них 9 в очной форме);
- 9 заседаний Комитета по назначениям и вознаграждениям (из них 7 в очной форме);
- 5 заседаний Комитета по аудиту (все в очной форме).

Суммарно комитеты рассмотрели более 90 вопросов, по ряду из которых были сформированы рекомендации для Наблюдательного совета.

### 6.3. Структура корпоративного управления НКЦ



### 6.4. Органы управления НКЦ

- **Общее собрание акционеров** — высший орган управления.

На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам деятельности НКЦ. Полномочия Общего собрания акционеров определены Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и закреплены в Уставе НКЦ.

100 % акций НКЦ принадлежат ПАО Московская Биржа, в связи с чем решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания акционеров, принимаются акционером единолично и оформляются письменно.

- **Наблюдательный совет** — орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью НКЦ, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции Общего собрания акционеров (единственного акционера) НКЦ. Члены Наблюдательного совета избираются Общим собранием акционеров на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. Порядок деятельности Наблюдательного совета НКЦ регулируется Положением о Наблюдательном совете,

утверждаемым Общим собранием акционеров (единственным акционером) НКЦ.

• **Правление** — коллегиальный исполнительный орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью НКЦ. Члены Правления избираются Наблюдательным советом. Срок полномочий каждого члена Правления определяется решением Наблюдательного совета, но не может превышать пяти лет. Порядок деятельности Наблюдательного совета НКЦ регулируется Положением о Правлении, утверждаемым Общим собранием акционеров (единственным акционером) НКЦ.

• **Председатель Правления** — единоличный исполнительный орган, осуществляющий руководство текущей деятельностью НКЦ, избирается Наблюдательным советом на срок, определяемый Наблюдательным советом, который не может превышать пяти лет.

#### **Состав Наблюдательного совета, сведения о его членах и заседаниях**

*20 мая 2019 года ПАО Московская Биржа в качестве единственного акционера в рамках рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, было принято решение об избрании Наблюдательного совета Общества на срок до годового Общего собрания акционеров в 2020 году в следующем составе:*

1. Голиков Андрей Федорович.
2. Голутвин Игорь Андреевич.
3. Денисов Юрий Олегович.
4. Кулик Вадим Валерьевич.
5. Лыков Сергей Петрович.
6. Монин Сергей Александрович.
7. Удод Александр Петрович.
8. Хавин Алексей Сергеевич.
9. Шеметов Андрей Викторович.

30 июня 2020 года ПАО Московская Биржа в качестве единственного акционера в рамках рассмотрения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров, было принято решение об избрании Наблюдательного совета Общества на срок до годового Общего собрания акционеров в 2021 году в следующем составе:

1. Архангельская Анна Игоревна.
2. Голиков Андрей Федорович.
3. Денисов Юрий Олегович.
4. Лыков Сергей Петрович.
5. Марич Игорь Леонидович.
6. Трофимова Ольга Николаевна.
7. Попов Андрей Александрович.
8. Пузырникова Наталия Владимировна.
9. Удод Александр Петрович.
10. Шеметов Андрей Викторович.

Из состава Наблюдательного совета выбыли И. А. Голутвин, В. В. Кулик, С. А. Монин, А. С. Хавин, вошли в состав Наблюдательного совета А. И. Архангельская, И. Л. Марич, О. Н. Трофимова, А. А. Попов и Н. В. Пузырникова.

Сведения о членах, входивших в состав Наблюдательного совета в 2020 году<sup>2</sup>:

**1. Архангельская Анна Игоревна**, 1976 года рождения, образование высшее, в 1999 году окончила Московскую государственную юридическую академию, квалификация — юрист, специальность — «Юриспруденция».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

01.01.2014–07.07.2020, Общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг – оценка и консультационные услуги». Директор Департамента бизнес-консультирования, отдел регуляторного комплаенса компаний финансового сектора. Обязанности: руководство практикой оказания услуг бизнес-консультирования в области комплаенса финансовых институтов.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

31.08.2020 — настоящее время, член Совета директоров, независимый директор Публичного акционерного общества «Московский Индустриальный банк».

**2. Голиков Андрей Федорович**, 1969 года рождения, образование высшее, в 1991 году окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, квалификация — механик, специальность «Механика». В 2016 году получил степень дипломированного директора (IOD Diploma in Company Direction) в Институте директоров Великобритании (The Institute of Directors, IoD).

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

24.04.2003 — настоящее время, заместитель Председателя Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

20.04.2011–22.04.2015, сопредседатель Совета директоров, «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)».

31.05.2018–02.06.2020, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

13.04.2017 — настоящее время, сопредседатель Совета директоров, «Национальная финансовая ассоциация (саморегулируемое некоммерческое партнерство)».

19.12.2016 — настоящее время, член Наблюдательного совета АО «Российская национальная перестраховочная компания» (РНПК).

30.06.2017 — настоящее время, член Совета директоров Акционерного коммерческого банка «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество).

21.12.2017 — настоящее время, член Наблюдательного совета ПАО Банк «ФК Открытие».

29.05.2008–28.06.2013, 30.06.2014 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**3. Голутвин Игорь Андреевич**<sup>3</sup>, 1979 года рождения, образование высшее, в 2002 году окончил Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, квалификация — физик, специальность «Физика». В 2004 году окончил Институт теоретической и

<sup>2</sup> Сведения об участии в органах управления указываются по состоянию на 31.12.2020. Сведения о И. А. Голутвине приведены по состоянию на 31.03.2020, сведения о В. В. Кулике приведены по состоянию на 31.03.2020, сведения о С. А. Монине приведены по состоянию на 31.03.2020, сведения о А. С. Хавине приведены по состоянию на 31.03.2020.

<sup>3</sup> По состоянию на дату прекращения полномочий члена Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

экспериментальной физики с присуждением ученой степени кандидата физико-математических наук. В 2010 году закончил Учебный, консультационный и кадровый центр МФЦ, квалификация — специалист финансового рынка по брокерской, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами.

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

04.04.2008–11.04.2013, начальник отдела операций с производными инструментами Управления торговых операций на открытых рынках Департамента операций на рынке инструментов с фиксированной доходностью ЗАО «ВТБ Капитал», отвечал за развитие бизнес-направления по производным инструментам на валюту и процентные ставки, запуск новых продуктов, настройку и разработку систем риск-менеджмента.

11.04.2013–31.08.2017, соначальник отдела комплексных транзакций Управления торговых операций на открытых рынках Департамента операций на рынке инструментов с фиксированной доходностью ЗАО «ВТБ Капитал», отвечал за управление CVA-портфелем банка по сделкам с производными инструментами, хеджирование рыночных и кредитных рисков, оптимизацию доходности портфеля.

01.09.2017–19.04.2018, руководитель направления структурных решений АО «ВТБ Капитал», отвечал за развитие и поддержку бизнес-направления, связанного с решениями в области производных финансовых инструментов.

19.04.2018–07.10.2019, заместитель начальника Управления операций на глобальных товарно-сырьевых рынках Департамента операций на рынке инструментов с фиксированной доходностью АО «ВТБ Капитал», отвечал за развитие бизнеса компании, связанного с операциями на глобальных товарно-сырьевых рынках.

21.04.2008–05.04.2013, начальник отдела операций с производными инструментами Управления торговых операций на долговых и валютных рынках ПАО «Банк ВТБ» (по совместительству).

05.04.2013–19.04.2018, управляющий директор — вице-президент Управления торговых операций на долговых и валютных рынках ПАО «Банк ВТБ» (по совместительству).

19.04.2018–07.10.2019, управляющий директор Управления операций на глобальных товарно-сырьевых рынках Департамента инвестиционных продуктов — вице-президент ПАО «Банк ВТБ» (по совместительству).

16.07.2018–07.10.2019, руководитель направления на товарно-сырьевых рынках управления консультирования по операциям на рынке инструментов с финансовой доходностью ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» (по совместительству).

*Сведения о членстве в органах управления юридических лиц:*

28.06.2012–30.06.2020, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**4. Денисов Юрий Олегович**, 1970 года рождения, образование высшее, в 1993 году окончил Московский государственный институт международных отношений МИД РФ, квалификация — экономист по международным экономическим отношениям со знанием иностранного языка, специальность — «Международные экономические отношения».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

10.08.2009–01.03.2010, старший вице-президент Финансового департамента ПАО «Банк ВТБ», отвечал за управление активами и пассивами, курирование казначейской деятельности Группы ВТБ, торговли на денежно-валютных рынках, ценных металлов и производных финансовых инструментов.

22.09.2010–31.05.2011, заместитель Председателя Правления закрытого акционерного общества

«Московская межбанковская валютная биржа», курировал аспекты управления рисками, развития клиринговой деятельности, казначейской деятельности и управления активами и пассивами.

16.05.2019 — настоящее время, Председатель Правления ПАО «Московская Биржа», Руководство компанией, выполнение функций единоличного исполнительного органа.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

25.06.2013–28.04.2020, член Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

14.10.2003–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

31.05.2018 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

09.10.2019 — настоящее время, член Правления ООР «Российский союз промышленников и предпринимателей».

29.05.2008 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

15.06.2010–29.06.2011, 13.05.2016–20.05.2019, Председатель Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

29.06.2011–13.05.2016, 17.07.2020 — настоящее время, заместитель Председателя Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**5. Кулик Вадим Валерьевич<sup>4</sup>**, 1972 года рождения, образование высшее, в 1995 году окончил Московский химико-технологический университет имени Д. И. Менделеева по специальности «Химическая технология материалов современной энергетики».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

03.06.2011–14.01.2013, вице-президент — директор Департамента рисков ПАО Сбербанк, участвовал в управлении рыночными и операционными рисками, а также розничными и корпоративными кредитными рисками. Осуществлял внедрение процессов управления рисками в дочерних банках в странах СНГ.

15.01.2013–23.05.2013, старший вице-президент, член Правления ПАО Сбербанк, осуществлял управление банковскими рисками и информационно-технологическое обеспечение банка.

24.05.2013–15.02.2017, заместитель Председателя Правления, член Правления ПАО Сбербанк, курировал направления по управлению рисками, информационно-технологическому обеспечению, операционной деятельности банка.

16.05.2017–02.10.2017, первый заместитель Председателя Правления, член Правления АО «Открытие Холдинг», курировал направления по информационно-технологическому обеспечению финансовых подразделений дочерних компаний.

30.10.2017–21.12.2017, советник Председателя Правления, «Газпромбанк» (акционерное общество).

22.12.2017–14.06.2019, заместитель Председателя Правления, член Правления, «Газпромбанк» (акционерное общество), участвовал в работе по реализации политики развития информационных технологий в головном офисе и филиалах, координировал вопросы разработки стандартов и регламентации процессов операционного сопровождения банковских продуктов, участвовал в работе по централизации и координации всех систем управления рисками, политик и процедур в данной области.

02.09.2019–28.10.2019, советник Президента Председателя Правления, Банк ВТБ (публичное акционерное общество). Служебные обязанности: обеспечение подготовки проектов текущих и перспективных планов работ в порядке и в случаях, установленных нормативными актами и

---

<sup>4</sup> По состоянию на дату прекращения полномочий члена Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

распорядительными документами банка, исполнение указаний руководства банка и непосредственного руководителя в установленные сроки.

29.10.2019 — настоящее время, заместитель Президента Председателя Правления, Банк ВТБ (публичное акционерное общество). Служебные обязанности: участие в работе по реализации политики развития информационных технологий в головном офисе и филиалах, координация вопросов разработки стандартов и регламентации процессов операционного сопровождения банковских продуктов.

01.12.2017 — настоящее время, директор Центра цифровых компетенций Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (по совместительству). Служебные обязанности: организация работы по комплексному сопровождению образовательных и научных проектов формирования цифровых компетенций студентов и преподавателей академии.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

28.09.2012–29.03.2017, член Совета директоров DenizBank A.S.

25.04.2013–25.01.2017, член Совета директоров АО «Сбербанк-Технологии».

22.01.2014–14.03.2017, член Совета директоров АО «Сбербанк Лизинг».

29.06.2017 — настоящее время, член Наблюдательного совета акционерного общества «Российская национальная перестраховочная компания».

22.12.2017–14.06.2019, член Правления «Газпромбанк» (акционерное общество).

10.01.2018–26.06.2019, член Совета директоров ООО «Центр речевых технологий».

29.10.2019 — настоящее время, член Правления Банка ВТБ (публичное акционерное общество).

24.11.2017–30.06.2020, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**6. Лыков Сергей Петрович**, 1952 года рождения, образование высшее, в 1975 году окончил Московский финансовый институт, квалификация — экономист, специальность «Международные экономические отношения», в 1988 году окончил аспирантуру Всесоюзного заочного финансово-экономического института с присвоением ученой степени кандидата экономических наук.

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

29.10.2012–10.07.2017, заместитель Председателя Внешэкономбанка, член Правления Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.

11.07.2017–26.07.2017, заместитель Председателя Внешэкономбанка. Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.

27.07.2017–10.12.2018, заместитель Председателя Внешэкономбанка, член Правления.

09.12.2018 — настоящее время, заместитель Председателя ВЭБ.РФ, член Правления.

*Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.*

09.12.2018 — настоящее время, заместитель Председателя ВЭБ.РФ, член Правления. Участие в руководстве корпорацией и деятельности коллегиального исполнительного органа.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

20.05.2004–27.04.2015, член Наблюдательного совета открытого акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

28.04.2015–27.04.2016, член Наблюдательного совета публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

29.06.2011–13.05.2016, Председатель Наблюдательного совета Банка НКЦ (АО).

28.03.2008–25.08.2016, член Наблюдательного совета открытого акционерного общества «Белвнешэкономбанк».

22.01.2009–06.02.2017, член Совета директоров Межрегионального коммерческого банка развития связи и информатики (публичное акционерное общество).

08.06.2006–09.06.2015, член Совета директоров Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (закрытое акционерное общество).

06.12.2013–05.08.2015, член Совета директоров VEB Asia Limited.

29.06.2015–30.06.2016, член Совета директоров открытого акционерного общества «ВЭБ-лизинг».

13.05.2016–17.07.2020, заместитель Председателя Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

30.05.2017 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

17.07.2020 — настоящее время, Председатель Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**7. Марич Игорь Леонидович**, 1974 года рождения, образование высшее, в 1998 году окончил Финансовую академию при Правительстве РФ, квалификация — экономист, специальность — «Финансы и кредит».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

06.05.2013–22.07.2016, управляющий директор по денежному рынку публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».

22.07.2016–30.09.2020, член Правления, управляющий директор по денежному и срочному рынкам публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», осуществление функций члена Правления при принятии решений по вопросам, отнесенным к компетенции Правления.

01.10.2020 — по настоящее время, член Правления, управляющий директор по продажам и развитию бизнеса публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», осуществление функций члена Правления при принятии решений по вопросам, отнесенным к компетенции Правления.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

23.08.2017 — настоящее время, член Совета директоров Общества с ограниченной ответственностью «МБ Инновации».

18.04.2019 — по настоящее время, член Совета директоров «Национальная финансовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)» (НФА).

24.05.2017 — по настоящее время, Председатель Наблюдательного совета АО «Национальная товарная биржа».

30.05.2018 — по настоящее время, член Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа».

14.11.2016 — по настоящее время, член Совета Международной ассоциации бирж стран Содружества Независимых Государств.

**8. Монин Сергей Александрович**<sup>5</sup>, 1973 года рождения, образование высшее, в 1995 году окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация — экономист, специальность — «Мировая экономика».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих*

---

<sup>5</sup> По состоянию на дату прекращения полномочий члена Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

*дате избрания в Наблюдательный совет:*

07.11.2011 — настоящее время, Председатель Правления акционерного общества «Райффайзенбанк», отвечает за разработку и реализацию стратегии развития банка, а также руководство его текущей деятельностью.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

27.03.2006–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

22.04.2014–22.04.2015, сопредседатель Совета директоров Национальной фондовой ассоциации (саморегулируемая организация).

12.08.2014–20.10.2015, Председатель Наблюдательного совета НПО «Райффайзен»

30.09.2011 — настоящее время, Председатель Наблюдательного совета УК «Райффайзен Капитал».

20.05.2019–30.06.2020, Председатель Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**9. Трофимова Ольга Николаевна**, 1981 года рождения, образование высшее, в 2003 году окончила Государственный университет управления, квалификация — менеджер, специальность — «Менеджмент», специализация — «Управление персоналом», в 2013 году окончила The University of Chicago Booth School of Business, Leadership Development Program.

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

14.02.2005–27.07.2015, директор Департамента управления персоналом ПАО «Промсвязьбанк», организация всех функций и процессов работы с персоналом.

28.09.2015–31.03.2016, начальник Управления по работе с персоналом АО «Сбербанк-Технологии», организация всех функций и процессов работы с персоналом.

14.04.2016–31.10.2019, начальник Управления по работе с персоналом ООО «Экспобанк», организация всех функций и процессов работы с персоналом.

05.11.2019 — по настоящее время, директор по персоналу публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», организация всех функций и процессов работы с персоналом.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

31.03.2020 — настоящее время, член Наблюдательного совета Ассоциации развития финансовой грамотности.

**10. Попов Андрей Александрович**, 1973 года рождения, образование высшее, в 1996 году окончил Финансовую Академию при Правительстве РФ, квалификация — экономист, специальность — «Банки и кредит», в 1995 году окончил Truman State University (Missouri, USA), бакалавр, бизнес-администрирование и финансы.

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

09.01.2013–24.12.2018, член Правления, руководитель Дирекции информационных технологий АО «Райффайзенбанк», организация работы информационно-технологических (ИТ) служб банка, определение стратегии развития ИТ, планирование и бюджетирование ИТ-деятельности банка. Осуществление функций члена Правления при принятии решений по вопросам, отнесенным к компетенции Правления.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

02.06.2020 — настоящее время, член Совета директоров ПАО Банк Зенит.

24.06.2014 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

**11. Пузырникова Наталия Владиславовна**, 1979 года рождения, образование высшее, в 2002 году окончила Московский Государственный университет им. М. В. Ломоносова, квалификация — физик, специальность — «Физика», специализация — «Теоретическая физика», в 2009 году окончила Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт). Название освоенной программы: «Программа дополнительного профессионального образования «Мастер финансов».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

16.06.2015–31.01.2016, управляющий директор, начальник Управления кредитных рисков СІВ Департамента рисков СІВ открытого акционерного общества «Сбербанк России», развитие процессов управления кредитным риском, разработка и сопровождение принципов оценки кредитного риска и структуры продуктов СІВ, методологии управления кредитными рисками, архитектуры лимитов кредитного риска, мониторинга кредитного качества клиентов, развитие системы риск-менеджмента в дочерних структурах.

01.02.2016–09.06.2017, старший управляющий директор, начальник Управления кредитных рисков СІВ Департамента рисков СІВ открытого акционерного общества «Сбербанк России», развитие процессов управления кредитным риском, разработка и сопровождение принципов оценки кредитного риска и структуры продуктов СІВ, методологии управления кредитными рисками, архитектуры лимитов кредитного риска, мониторинга кредитного качества клиентов, развитие системы риск-менеджмента в дочерних структурах.

15.06.2017–08.11.2017, управляющий директор по инвестиционным рискам публичного акционерного общества Банк «Финансовая корпорация Открытие», оценка риска инвестиционного портфеля банка, макроэкономических показателей, тенденций рынка, расчет нормативов текущей деятельности, организация процессов исполнения нормативов и минимизации отклонений, общая поддержка дочерних структур в части контроля инвестиционных рисков.

14.11.2017–04.08.2019, исполнительный вице-президент, «Газпромбанк» (Акционерное общество), организация процесса управления рисками, системами контроля и мониторинга деятельности банка на рынках ценных бумаг, валютных, товарных и процентных инструментов, работа с инвестиционными продуктами банка и доверительным управлением активами, разработка и реализация лимитной политики, построение системы лимитирования рисков операций на финансовых рынках, а также системы лимитирования структурных рисков банковской книги.

05.08.2019 — по настоящее время, первый вице-президент, «Газпромбанк» (Акционерное общество), общая координация и контроль исполнения политики управления рисками банка, организация эффективного процесса управления рисками банка, разработка и координация всех систем управления рисками, разработка и реализация лимитной политики банка, мониторинг соответствия утвержденных общепанковских лимитов возможностям банка по принятию рисков.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

28.06.2019 — настоящее время, член Совета директоров, «Кредит Урал Банк» (Акционерное общество).

30.08.2019 — настоящее время, член Правления Некоммерческой организации «Ассоциация больших данных».

**12. Хавин Алексей Сергеевич**<sup>6</sup>, 1975 года рождения, образование высшее, в 1997 году окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация — экономист, специальность — «Мировая экономика».

---

<sup>6</sup> По состоянию на дату прекращения полномочий члена Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

03.09.2007–06.03.2009, первый вице-президент, начальник казначейства Акционерного банка газовой промышленности «Газпромбанк» (открытое акционерное общество), осуществлял курирование собственных и клиентских операций банка на финансовых рынках.

21.12.2010–11.04.2011, заместитель Председателя Правления ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр», курировал работу казначейства и подразделений бэк-офиса банка.

12.04.2011–17.06.2020, Председатель Правления НКО НКЦ (АО), осуществляет общее руководство деятельностью Общества.

*Сведения о членстве в органах управления юридических лиц:*

25.04.2006–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной валютной ассоциации.

28.06.2016–24.05.2017, член Наблюдательного совета АО НТБ.

20.04.2011 — настоящее время, член Совета директоров Национальной финансовой ассоциации (саморегулируемая организация).

31.01.2019 — настоящее время, член Совета Ассоциации банков России (Ассоциации «Россия»).

28.06.2011–30.06.2020, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**13. Удод Александр Петрович**, 1971 года рождения, образование высшее, в 1994 году окончил Институт стран Азии и Африки при Московском государственном университете им. М. В. Ломоносова, квалификация — историк-востоковед, референт-переводчик языка суахили со знанием английского языка, специальность — «История стран Азии и Африки», в 2000 году окончил Дипломатическую академию МИД России, квалификация — специалист в области международных отношений, специальность — «Международные отношения». Специализация — «Дисциплины и курсы по кафедре мировой экономики и международных экономических отношений».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

06.04.2010–07.08.2015, первый заместитель генерального директора ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)), участие в общем руководстве и контроль за текущей хозяйственной и финансовой деятельностью компании и ее дочерних обществ, включая профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг и работу с проблемными активами группы Внешэкономбанка.

06.04.2010–06.04.2015, член Правления ООО «ВЭБ Капитал», осуществление функций члена Правления при принятии решений по вопросам текущей деятельности.

26.11.2015–28.04.2017, старший вице-президент АО «ГЛОБЭКСБАНК», инвестиционный банкинг, организация и привлечение заемных средств на российском и международном финансовом рынках, торговое и структурное финансирование, организация сделок слияния и поглощения, организация работы с рейтинговыми агентствами, казначейство.

15.05.2017–11.03.2019, независимый эксперт, консультирование корпоративных и частных клиентов в сфере структурирования и привлечения заемного финансирования на российском и зарубежном финансовых рынках.

12.03.2019 — настоящее время, генеральный директор ООО «АВР Консалт». Общее руководство и контроль за текущей деятельностью.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

28.04.2011–27.01.2016, член Совета директоров ООО «ГЛОБЭКС КАПИТАЛ».

11.07.2013–30.06.2015, член Совета директоров ЗАО «Медиахолдинг «Эксперт».  
25.06.2014–25.06.2015, член Совета директоров ОАО «Ильюшин Финанс Ко.».  
30.06.2014–29.06.2015, член Совета директоров ОАО «ВЭБ-лизинг».  
15.07.2014–26.10.2015, член Совета директоров ООО «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)).  
20.05.2019 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

**14. Шеметов Андрей Викторович**, 1974 года рождения, образование высшее, в 1996 году окончил Государственную академию управления им. С. Орджоникидзе (ныне Государственный университет управления), квалификация — экономист, специальность — «Экономика и управление производством».

*Сведения о трудовой деятельности и служебных обязанностях за пять лет, предшествующих дате избрания в Наблюдательный совет:*

22.07.2008–09.11.2012, генеральный директор ООО «АТОН», осуществление оперативного руководства финансовой и профессиональной деятельностью компании с целью обеспечения оптимального роста бизнеса и повышения конкурентоспособности компании.

12.11.2012–09.03.2016, заместитель Председателя Правления ПАО «Московская Биржа». Руководство коммерческими Департаментами биржи: фондовым, срочным, товарным, первичными рынками. В подчинении также находятся Департаменты клиентского обслуживания, биржевой информации и индексов, зарубежные и региональные филиалы и представительства биржи. Курирование Департамента международного присутствия, рынка инноваций и инвестиций.

09.06.2016–10.04.2018, руководитель Департамента глобальных рынков, управляющий директор ЗАО «Сбербанк КИБ». Руководство коммерческим Департаментом банка: трейдинг, сейлз, аналитическое управление, инвестиционно-банковское управление, электронные рынки. Руководство международными офисами в Лондоне, Нью-Йорке, на Кипре.

10.04.2018–15.11.2020, вице-президент, директор Департамента глобальных рынков ПАО Сбербанк. Руководство коммерческим Департаментом банка: трейдинг, сейлз, аналитическое управление, инвестиционно-банковское управление, электронные рынки. Руководство международными офисами в Лондоне, Нью-Йорке, на Кипре.

16.11.2020 — настоящее время, старший вице-президент по крупнейшему бизнесу Блока «Корпоративно-инвестиционный бизнес» ПАО Сбербанк.

Кураторство над подразделениями, работающими с крупнейшими клиентами (СИБ): Департамент глобальных рынков, Департамент ключевых клиентов, Департамент кредитования ключевых клиентов, Департамент инвестиционной деятельности.

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

28.06.2013–12.05.2015, Председатель Совета директоров ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

27.06.2013–19.05.2015, член Наблюдательного совета ЗАО «Национальная товарная биржа».

22.04.2014–08.04.2016, член Совета директоров, «Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация)».

02.06.2014–02.06.2016, член Совета директоров QIWI PLC.

18.06.2012 — настоящее время, член Совета директоров саморегулируемой (некоммерческой) «Национальной ассоциации участников фондового рынка» (НАУФОР).

29.06.2016–20.07.2020, член Совета директоров АО «Сбербанк КИБ».

20.05.2019 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО).

10.10.2019–20.07.2020, член Наблюдательного совета SIB (Cyprus) Limited.

## Сведения о Председателе Правления и членах Правления

*С 12 апреля 2011 года по 17 июня 2020 года Председателем Правления НКЦ являлся Хавин Алексей Сергеевич.*

*С 18 июня 2020 года решением Наблюдательного совета Общества на должность Председателя Правления НКЦ был избран Астанин Эдди Владимирович.*

**Хавин Алексей Сергеевич**, 1975 года рождения, образование высшее, в 1997 году окончил Финансовую академию при Правительстве Российской Федерации, квалификация — экономист, специальность — «Мировая экономика».

*Сведения о трудовой деятельности за последние пять лет:*

12.04.2011–17.06.2020, Председатель Правления НКО НКЦ (АО).

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

25.04.2006–08.04.2015, сопредседатель Совета Национальной Валютной Ассоциации.

24.02.2011 — настоящее время, член Совета директоров Sea Launch AG.

20.04.2011 — настоящее время, член Совета Национальной финансовой ассоциации (саморегулируемая некоммерческая организация).

31.01.2019 — настоящее время, член Совета Ассоциации банков России (Ассоциация «Россия»).

**Астанин Эдди Владимирович**, 1961 года рождения, образование высшее, в 1984 году окончил Военный инженерный Краснознаменный институт имени А. Ф. Можайского, квалификация — военный инженер-баллистик, специальность — «Баллистика», Институт переподготовки и повышения квалификации кадров по финансово-банковским специальностям Финансовой академии при Правительстве РФ, 1996 г. Кандидат технических наук, 1992 г.

*Сведения о трудовой деятельности за последние пять лет:*

11.11.2010–17.06.2020, Председатель Правления Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД).

18.06.2020 — настоящее время, Председатель Правления НКО НКЦ (АО).

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

29.06.2010 — настоящее время, член Наблюдательного совета НКО АО НРД.

11.06.2015 — настоящее время, член Совета директоров S.W.I.F.T. scr1.

28.03.2018 — настоящее время, член Совета директоров Акционерного общества «Расчетно-депозитарная компания».

31.05.2012 — 28.06.2018, член Совета директоров Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

19.05.2011 — 18.05.2017, член Совета директоров Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Петербургский Расчетный Центр».

20.04.2011 — 13.04.2017, член Совета саморегулируемой организации «Национальная фондовая ассоциация».

*В течение отчетного 2020 года состав Правления Общества был изменен, а Наблюдательным советом Общества были приняты следующие решения:*

- 25.11.2020 (Протокол № 6) досрочно прекращены полномочия члена Правления Горбаченко С. Г. (последний день полномочий — 04.12.2020),
- 25.11.2020 (Протокол № 6) членом Правления НКО НКЦ (АО) избран Урютов Г. А. (с 05.12.2020 сроком на 2 (два) года с даты избрания).

*В 2020 году Правление Общества осуществляло свои функции в следующем составе (помимо Председателя Правления):*

**Горина Марианна Петровна**, 1963 года рождения, образование высшее. В 1988 году окончила Всесоюзный заочный учетно-кредитный техникум Госбанка СССР по специальности «Учет и оперативная техника в Госбанке», с присвоением квалификации бухгалтера. В 2001 году окончила Всероссийский заочный финансово-экономический институт, квалификация — экономист, специальность — «Бухгалтерский учет и аудит». В 2004 году проходила повышение квалификации по международным стандартам финансовой отчетности в ОФ «Международная московская финансово-банковская школа» (Институт дополнительного профессионального образования).

*Сведения о трудовой деятельности за последние пять лет:*

17.05.2011 — настоящее время, главный бухгалтер НКО НКЦ (АО).

Горина М. П. не занимает должности в органах управления иных юридических лиц.

**Горбаченко Сергей Геннадьевич**, 1966 года рождения, образование высшее, в 1989 году окончил Московский инженерно-физический институт, специальность — «Физика твердого тела», квалификация — инженер-физик.

*Сведения о трудовой деятельности за последние пять лет:*

02.07.2012–04.12.2020, директор Департамента клиринга НКО НКЦ (АО).

*Участие в органах управления других юридических лиц:*

17.05.2018–26.06.2019, член Совета директоров Небанковской кредитной организации акционерного общества «Петербургский Расчетный Центр».

**Урютов Георгий Александрович**, 1976 года рождения, образование высшее, в 1999 году окончил Московский государственный институт электроники и математики (технический университет), специальность — «Автоматизированные системы обработки информации и управления», квалификация — инженер. Также 05.07.2006 получен диплом государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования Академия народного хозяйства при Правительстве Российской Федерации, профессиональная переподготовка по программе «Финансовый менеджмент». В мае 2012 получен диплом СИМА dip PM, «Управление эффективностью бизнеса».

*Сведения о трудовой деятельности за последние пять лет:*

09.04.2012–30.06.2020, директор Сводного экономического Департамента НКО АО НРД.

02.07.2020 — настоящее время, финансовый директор НКО НКЦ (АО).

Урютов Г. А. не занимает должности в органах управления иных юридических лиц.

Председатель Правления и члены Правления НКО НКЦ (АО) акциями НКЦ в течение отчетного периода не владели.

## **6.5. Комиссии и комитеты**

### **Комитеты Наблюдательного совета**

- **Комитет по назначениям и вознаграждениям.**

Комитет призван обеспечить принятие качественных и своевременных решений в области назначений и вознаграждений. Основная цель Комитета — обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета при решении вопросов, необходимых для поддержания соответствия

системы оплаты труда НКЦ характеру и масштабу совершаемых Обществом операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Комитет проводит подготовку предложений в области назначений и вознаграждений членов Наблюдательного совета, членов исполнительных органов НКЦ.

- **Комитет по рискам**

Основная задача Комитета — участие в совершенствовании системы управления рисками НКЦ как клиринговой организации и центрального контрагента в целях повышения финансовой устойчивости Общества и обеспечения непрерывности клиринговой деятельности. Состав Комитета в соответствии с требованиями законодательства состоит из представителей участников клиринга (две трети состава), независимых членов Наблюдательного совета НКЦ и представителей клиентов участников клиринга.

- **Комитет по аудиту**

Основная цель деятельности Комитета — содействие Наблюдательному совету в эффективном выполнении функций контроля финансово-хозяйственной деятельности, контроля и анализа за эффективностью системы управления рисками и капиталом, комплаенса, в обеспечении объективности в области внутреннего и внешнего аудита, а также в решении иных сопутствующих задач в НКЦ. Комитет по аудиту сформирован из членов Наблюдательного совета, являющихся независимыми директорами.

### Комиссии и комитеты НКЦ

- **Комиссия по управлению рисками**

Комиссия является коллегиальным консультативно-совещательным органом при Правлении НКЦ, подотчетным Правлению и рассматривающим вопросы управления рисками. Комиссия создана в целях выработки рекомендаций в области управления рисками при осуществлении НКЦ деятельности центрального контрагента, казначейской деятельности и деятельности оператора товарных поставок.

- **Комиссия по управлению активами**

Комиссия является коллегиальным консультативно-совещательным органом НКЦ, подотчетным Правлению НКЦ. Комиссия участвует в организации и совершенствовании политики в области формирования и управления активами в соответствии с решениями органов управления НКЦ.

- **Комитет по изменениям**

Комитет является коллегиальным консультативно-совещательным органом при НКЦ, подотчетным Правлению НКЦ. Комитет создан для совершенствования механизма контроля и управления изменениями в прикладных системах и ИТ-инфраструктуре НКЦ.

- **Тендерный комитет**

Комитет является коллегиальным консультативно-совещательным органом НКЦ и подотчетен Правлению НКЦ. Комитет представляет рекомендации в отношении выбора контрагента предполагаемой закупки (по выполнению работ, оказанию услуг, поставке товаров, передаче имущественных прав или результатов интеллектуальной деятельности) и о принятии оптимального решения по закупке.

- **Экспертная комиссия**

Постоянно действующая комиссия функционирует для организации и проведения методической работы по экспертизе ценности документов НКЦ, отбору и подготовке к передаче на постоянное архивное хранение.

### 6.6. Уставный капитал и состав акционеров

При создании Общества Общее собрание учредителей утвердило его уставный капитал в размере 235 000 000 руб., разделенный на 235 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1000 руб. каждая.

В течение 2006–2013 годов уставный капитал НКЦ был увеличен с 235 000 000 до 15 170 000

000 руб. путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций НКЦ, а также в 2014 году в связи с реорганизацией НКЦ в форме присоединения произошло увеличение уставного капитала НКЦ путем размещения двух дополнительных выпусков обыкновенных именных бездокументарных акций НКЦ общим количеством 1 500 000 шт. (в пределах количества объявленных акций) посредством конвертации в них акций присоединенных НКО «Расчетная палата РТС» (ЗАО) и ЗАО «КЦ РТС».

По состоянию на конец отчетного периода *уставный капитал Общества составляет 16 670 000 000 руб.*, разделенный на 16 670 000 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1000 рублей каждая.

По состоянию на 31 декабря 2020 года 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».

### **6.7. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям**

ПАО Московская Биржа как единственный акционер НКЦ 23 апреля 2020 года приняло следующее решение о распределении части нераспределенной прибыли НКЦ прошлых лет и выплате (объявлении) дивидендов:

1. Распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 8 149 963 000,00 руб. на выплату дивидендов.

2. Выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 8 149 963 000,00 руб. в размере 488,90 руб. на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО). Определить 11 мая 2020 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.

Выплата дивидендов была произведена в полном объеме 29 мая 2020 года.

Единственный акционер НКЦ 09 декабря 2020 года принял следующее решение о распределении части нераспределенной прибыли НКЦ прошлых лет и выплате (объявлении) дивидендов:

1. Распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 7 759 051 500,00 руб. на выплату дивидендов.

2. Выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 7 759 051 500,00 руб. в размере 465,45 руб. на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО). Определить 21 декабря 2020 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.

Выплата дивидендов была произведена в полном объеме 29 января 2021 года.

### **6.8. Вознаграждение членов Наблюдательного совета НКЦ**

Решением ПАО «Московская Биржа», единственного акционера НКЦ, от 30 июня 2020 года № 48 по вопросам, отнесенным к компетенции Общего собрания акционеров, было принято решение выплатить членам Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО), избранным решением единственного акционера 20 мая 2019 года (Решение №44), вознаграждение за исполнение ими своих функций в размере, рассчитанном в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Небанковской кредитной организации-

центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), утвержденным единственным акционером Небанковской кредитной организации — центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) 20 мая 2019 года (Решение №44), с учетом индивидуального вклада членов Наблюдательного совета в управление НКО НКЦ (АО), на общую сумму 40 475 000 руб.

Положение о вознаграждении и компенсации расходов обеспечивает системный подход к определению размеров индивидуальных вознаграждений, определяет конкретные уровни вознаграждения для каждой из ролей членов Наблюдательного совета, устанавливает размер фиксированного вознаграждения для независимых членов и предусматривает условия, обеспечивающие надлежащую вовлеченность членов в деятельность Наблюдательного совета (вознаграждение может быть изменено в сторону уменьшения при систематической неявке на заседания).

Вознаграждение членов Наблюдательного совета НКЦ, избранных решением единственного акционера от 30 июня 2020 года № 48, будет выплачено после проведения годового Общего собрания акционеров НКЦ в 2021 году.

## **6.9. Вознаграждение членов Правления НКЦ**

Установление размеров индивидуальных должностных окладов Председателя Правления и членов Правления НКЦ осуществляется решением Наблюдательного совета НКЦ на основании выработанных Комитетом по назначениям и вознаграждениям (далее — Комитет) рекомендаций. Предполагаемые размеры индивидуальных должностных окладов членов исполнительных органов формируются в том числе с учетом данных исследований рынка заработных плат по сопоставимым позициям, информации о распределении зон ответственности, уровне принимаемых рисков и сложности задач.

Выплата годовой премии, являющейся нефиксированной частью оплаты труда и связанной с результатами деятельности в отчетном периоде, членам исполнительных органов также осуществляется на основании решения Наблюдательного совета НКЦ с учетом рекомендаций Комитета. При этом к членам исполнительных органов НКЦ применяется отсрочка (рассрочка) и последующая корректировка не менее 40 процентов нефиксированной части оплаты труда исходя из сроков получения финансовых результатов их деятельности (на срок не менее 3 лет, за исключением операций, окончательные финансовые результаты которых определяются ранее указанного срока), включая возможность сокращения или отмены нефиксированной части оплаты труда при получении негативного финансового результата в целом по НКЦ или по соответствующему направлению деятельности.

Сумма всех выплат (заработная плата, премии, компенсация расходов и другие выплаты), осуществленных Председателю Правления и членам Правления НКЦ в 2020 году, составила 72 481,0 тыс. руб. (в 2019 году — 72 151,1 тыс. руб., в 2018 году — 85 175,4 тыс. руб.).

## **7. Основные финансовые результаты**

### **Основные финансовые результаты деятельности (по состоянию на 01.01.2021)**

	<b>(тыс. руб.)</b>
<b>Собственные средства (капитал)</b>	<b>73 302 615</b>
<b>Чистые доходы, всего</b>	<b>23 681 945</b>
<b>Операционные расходы</b>	<b>1 680 385</b>

Прибыль до налогообложения	22 001 560
Начисленные (уплаченные) налоги	4 206 325
Прибыль после налогообложения	17 795 235

Динамика изменений финансовых результатов (тыс. руб.)

Таблица 8

Показатели	Изменение 2020/2019	2020	2019
Процентные доходы, всего	-14 %	168 585 484	195 533 800
Процентные расходы, всего	-16 %	158 345 158	188 395 395
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-90 %	830 538	8 137 840
Комиссионные доходы	27 %	14 606 513	11 489 736
Комиссионные расходы	76 %	438 846	249 301
<b>Чистые доходы (расходы)</b>	<b>9 %</b>	<b>23 681 945</b>	<b>21 783 279</b>
Операционные расходы	6 %	1 680 385	1 589 180
Прибыль (убыток) до налогообложения	9 %	22 001 560	20 194 099
Возмещение (расход) по налогам	8 %	4 206 325	3 891 483
<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>	<b>9 %</b>	<b>17 795 235</b>	<b>16 302 616</b>

*Динамика изменения собственных средств (капитала) НКЦ и основных показателей, включаемых в расчет капитала (тыс. руб.)*

НКЦ осуществляет управление капиталом исходя из необходимости обеспечения продолжения своей деятельности, соблюдения требуемого баланса между поддержанием финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования его бизнеса, снижением издержек участников рынка и обеспечением прибыльности вложений акционеров на высоком уровне.

В отчетный период НКЦ осуществлял управление капиталом, руководствуясь задачами, определенными Стратегией Группы на 2016–2020 годы в области развития централизованного клиринга и повышения надежности ЦК.

Принимая во внимание необходимость соблюдения регулятивных требований к капиталу кредитных организаций, Общество прогнозировало величины капитала с учетом прогнозов объема операций на биржевых рынках Группы и объемов депонируемых участниками клиринга средств для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, а также с учетом величины рисков, принимаемых в связи с реализацией приоритетных проектов Московской Биржи, предусматривающих осуществление централизованного клиринга с участием ЦК.

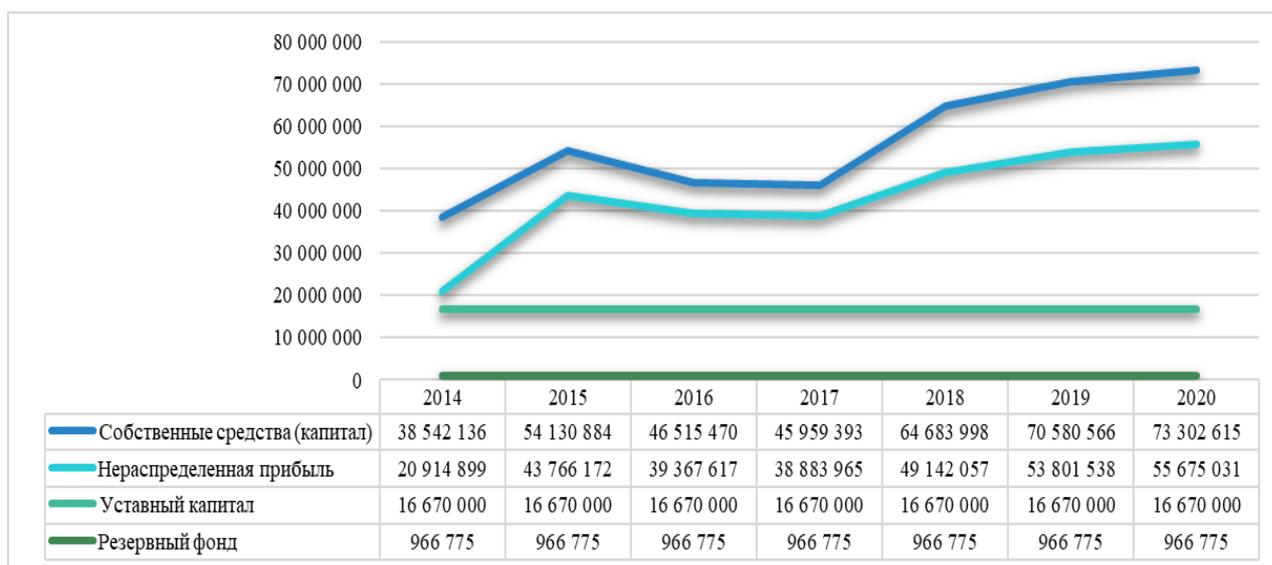
При прогнозировании величины капитала и уровня его достаточности НКЦ ориентировался также на планируемые выплаты дивидендов в соответствии с дивидендной политикой Группы.

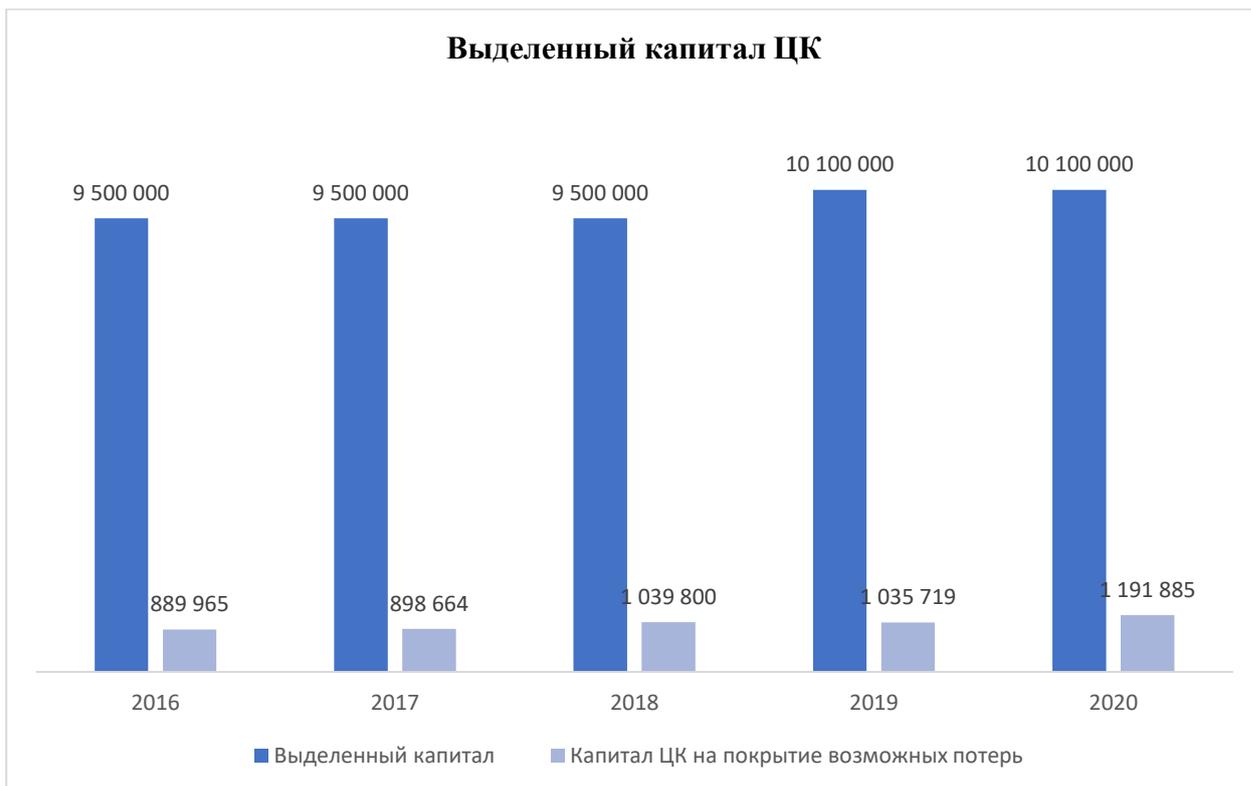
Таблица 9.

Наименование статьи	01.01.2021 (тыс. руб.)	01.01.2020 (тыс. руб.)
<b>Собственные средства (капитал), итого</b>	73 302 615	70 580 566
<b>в т. ч.:</b>		
<b>Базовый капитал</b>	55 347 433	54 321 547
<b>Основной капитал</b>	55 347 433	54 321 547
<b>Дополнительный капитал</b>	17 955 182	16 259 019

В отчетный период НКЦ в полном объеме выполнял все предусмотренные требования к достаточности капитала.

(тыс. руб.).





С 1 ноября 2015 года вступили в силу изменения в нормативные документы Банка России, регулирующие деятельность центрального контрагента, в соответствии с которыми ЦК 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 ЦК, сформированные в соответствии с требованиями действующего законодательства, нормативными документами Банка России, предназначенные для покрытия потерь, отражаются обособленно на отдельных лицевых счетах по учету нераспределенной прибыли. Указанные средства включаются в состав собственных средств (капитала) центрального контрагента.

**Таблица 10**

<b>Часть нераспределенной прибыли, предназначенной:</b>	<b>2020 (тыс. руб.)</b>	<b>2019 (тыс. руб.)</b>
Для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств (средства, используемые центральным контрагентом до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение) — выделенный капитал центрального контрагента	10 100 000	10 100 000
Для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента	794 590	690 479
Для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга	397 295	345 240

## 8. Развитие ИТ-инфраструктуры

В 2020 году центральной задачей менеджмента ИТ было обеспечение требуемого коэффициента доступности критичных для бизнеса информационных систем. С целью выполнения требований по поддержанию коэффициента надежности на уровне 99,98 %, помимо регулярных работ, осуществлен комплекс мероприятий, включающий следующие действия:

- замену 16 объектов серверного оборудования для 2 наиболее нагруженных систем — Програмбанк.АБС и УС СЦК;
- оптимизацию оборудования, используемого для БД СУБД MS SQL Server;
- проведение миграции СУБД Oracle на версию 19 для всех систем. В общей сложности 22 базы данных.

Наряду с этим проведено успешное независимое нагрузочное тестирование учетной системы сделок центрального контрагента (далее — УС СЦК), которое подтвердило надежность, устойчивость программно-технического комплекса клиринговой системы. Создание нагрузки в тестовых торгово-клиринговых системах осуществлялось с использованием автоматизированного ПО, формирующего сделки по заранее загруженным входным данным. Генерировался большой объем тестовых сделок, которые импортировались в программный комплекс УС СЦК и обрабатывались, а затем результаты обработки загружались в Програмбанк.АБС. Применение такой технологии проведения нагрузочного тестирования позволило провести тесты в максимально короткий срок.

Ощутимым результатом развития ИТ-платформы в 2020 году стало присоединение НКЦ одним из первых в России к инициативе SWIFT global payments innovation (GPI) по сервису gFIT — gpi Financial Institution Transfer в рамках Early Adopter Program. В рамках подключения к SWIFT gpi выполнены доработки программных комплексов УС СЦК и Програмбанк.АБС, что позволило осуществить подключение к следующим сервисам SWIFT gpi:

- gCCT — gpi Customer Credit Transfer (кредитовые клиентские переводы),
- gFIT — gpi Financial Institution Transfer (межбанковские переводы)

Важным инновационным проектом года стала разработка концептуальной архитектуры риск-менеджмент платформы MEORiMa, а также анализ и создание системы, которая полностью покрывает все виды расчетов и моделей, используемых при управлении как кредитными, так и рыночными рисками. Положено начало значительной минимизации времени реакции на рискованные события и управление рисками в режиме реального времени. Решение именно таких задач должна обеспечивать создаваемая платформа.

В отчетный период значительные усилия направлялись на реализацию проектов «Разделение участников торгов и участников клиринга на Фондовом рынке» и «Стабилизация 2.0 операционная надежность клиринга». В частности, в рамках проекта «Стабилизация 2.0» реализована процедура Cash Settlement в УС СЦК, где был разработан специальный функциональный модуль, а в ТКС Navigator XL создан режим дисконтирования на рынке СПФИ.

Значительный объем работы проделан по проекту «Стабилизация 3.0 Развитие системы контролей. Рекомендации высокого уровня критичности», включающий следующие действия:

- изменение технологии формирования сделок в системе Програмбанк.АБС посредством реализации импорта из системы Софтвелл Навигатор. При этом разработаны новые бизнес-процессы, для обеспечения которых в кратчайший срок выполнены доработки обеих систем и проведено интеграционное тестирование. Внедрение решения в промышленную эксплуатацию повысило автоматизацию контролей;
- выполнение реинжиниринга программного взаимодействия ПрограмБанк.АБС и УС СЦК, в рамках которого осуществлена доработка, не допускающая реализацию риска

несанкционированного изменения информации сотрудниками Департамента клиринга. Исключен персональный доступ сотрудников к каталогу обмена информацией между системами, обмен данными осуществляется с использованием API-систем.

В 2020 году НКЦ, обеспечивая технологическую часть развития рынка СПФИ, проделал значительный объем работы, в частности были выполнены следующие действия:

- осуществлен перевод всех расчетных кодов рынка СПФИ в Единый пул, реализована процедура начисления процентов на ГО как начисление процентов на обеспечение, учитываемое по РК Единого пула. Таким образом, закончен перевод рынка СПФИ на единые бизнес-процессы клиринга;
- обновлена модель маржирования на рынке СПФИ: выполнен переход от двухфазной калибровки к однофазной и изменен набор риск-факторов;
- выполнена разработка изменений в модели FINCAD с помощью встроенного языка моделирования для поддержки калибровки новых индексов и оценки метрик по сделкам с ними (NPV, чувствительности к риск-факторам), что позволило добавить новые продукты на рынке СПФИ (OIS на индексы SOFR/ESTR/SARON, IRS на RusFar3m);
- осуществлена автоматизация дефолт-менеджмента на рынке СПФИ: реализованы опции «Аукцион по ликвидации» и «Хеджирование и перенос позиций»;
- выполнены доработки ТКС с целью усовершенствования расчета потоков платежей на сроках 5Y-10Y и расчета индивидуальных календарей для фиксингов и ставок;
- реализован функционал «Стаканов» процентных свопов с номенклатурой тикетов в ТКС СПФИ;
- развернут шлюз FIX для тестового стенда СПФИ, используемого участниками торгов. Согласован с Bloomberg формат FIX+FrML-протокола для работы со смэченными заявками из Bloomberg. Эти доработки позволяют участникам торговать на рынке СПФИ с использованием Bloomberg в едином информационном пространстве.

Не остались без внимания и прочие системы НКЦ. ИТ-подразделение обеспечило технологические решения дальнейшего развития системы «Клирингового Терминала», с помощью которой предоставляется биржевой сервис по переводу денежного обеспечения и профилей актива, а также развития системы Neoflex Reporting.

В отчетный период реализована возможность выгрузки информации по сделкам неттинга с провайдерами ликвидности с целью обеспечения дополнительного контроля лимитов, уставленных на провайдеров ликвидности. При этом реализовано получение Департаментом рыночных рисков оперативной информации о своевременном исполнении/неисполнении провайдером ликвидности своих обязательств перед НКЦ, в том числе и по внебиржевым сделкам купли-продажи золота с признаком «локо Лондон», заключенным участниками клиринга.

В 2020 году была продолжена модернизация сайта НКЦ, для чего проведен его операционный аудит, выработана стратегия и план дальнейшего развития. Кроме того, внесены коррективы в части дизайна, адаптации для отображения на мобильных устройствах, улучшена система управления сайтом, облегчающая его администрирование.

В период острой фазы пандемии в кратчайшие сроки (за 2 недели) выполнен перевод 80 % сотрудников НКЦ на удаленную работу. При этом надежно обеспечены требуемые отказоустойчивость и безопасность работы всех комплексов и систем, в том числе с помощью круглосуточной техподдержки.

С целью оптимизации работы сотрудников ИТ НКЦ и снижения операционных рисков в 2020 году внедрены дополнительные алгоритмы автоматизированного контроля и мониторинга, а именно:

- контроль исходящей и входящей отчетности по РБУ. Благодаря внедрению этого контроля в конце каждого рабочего дня в автоматическом режиме производится сверка файлов отчетности, направляемых по каналам связи в Банк России. Данный алгоритм помогает избежать случаев, возникающих из-за человеческого фактора и системных ошибок, когда в большом потоке документов был бы пропущен и не отправлен файл отчетности, по которому за несвоевременную отправку возможно наложение штрафов;
- контроль архивов отчетов в фискальные органы, направляемых по каналам связи с Банком России;
- выполнена установка дополнительного модуля сбора статистики, мониторинга направляемой отчетности по каналам связи Банка России и проверка входящих файлов.
- реализована возможность проведения автоматизированного регрессионного тестирования с использованием нескольких экземпляров системы отчетности Neoflex Reporting.

В отчетный период в части трансформации НКЦ был выполнен комплекс следующих организационных и технических мероприятий:

- создан Комитет по изменениям с целью контроля за реализацией ИТ-задач и проектов НКЦ;
- реорганизована техническая поддержка, которая теперь осуществляется по функциональному принципу;
- в ИТ НКЦ организованы функции бюджетирования, организации закупок и расчетов с поставщиками, процесс ведения ИТ-контрактов.
- прекращено использование ПАК EXADATA, который ранее использовали совместно с Московской Биржей в системе Neoflex Reporting. Теперь используются стандартные серверы и СУБД Oracle 19c.
- построен процесс по реализации собственных доработок системы отчетности Neoflex Reporting. Проведен полный цикл работ по 28 задачам: от аналитики до внедрения в промышленную эксплуатацию.

***Инновационное развитие ИТ-платформы в 2021 году будет направлено на решение следующих главных задач:***

- создание новой системы управления рисками и контроля обеспечения для рынка СПФИ: разработка и внедрение методологии и технологической платформы;
- организация доступа к внешним торговым площадкам с использованием разработанного API-доступа к ТКС СПФИ. Одновременно планируется организовать трансляцию цен из стаканов рынка СПФИ в Bloomberg и в Micex Trade Info;
- автоматизация расчетов налогооблагаемой базы, суммы налога к перечислению в бюджет и отчетов для сделок с нерезидентами в случае, когда НКЦ является налоговым агентом.
- в рамках системы Neoflex Reporting:
  - реализация портала «Налоговый Мониторинг», обеспечивающего онлайн-взаимодействие с ФНС РФ;
  - завершение автоматизации формирования всех видов налоговой отчетности;
  - автоматизация формирования сообщений в РФМ, в соответствии со 115-ФЗ;
- с целью дальнейшего автоматизации риск-менеджмента создание инновационной платформы MEORiMa в соответствии с разработанной концептуальной архитектурой, отвечающей вызовам по быстродействию и своевременности обработки большого объема данных.

## 9. Человеческий капитал

Сотрудники НКЦ являются важнейшей частью капитала компании. Своей приоритетной задачей Общество считает поддержание вовлеченности сотрудников, повышение их профессиональной экспертизы и социального благополучия.

Средняя численность сотрудников компании за 2020 год составила 191 человек. 98 % сотрудников имеют высшее профессиональное образование. Количество сотрудников мужчин — 46 %, а женщин — 54 %. Доля женщин среди руководителей — 44 %.

Уровень вознаграждения сотрудников в НКЦ определяется в соответствии с функционалом и уровнем позиции, уровень заработных плат по аналогичным позициям у мужчин и женщин равнозначный, что указывает на гендерное равенство и равные возможности в части профессионального роста.

В целях усиления управленческой команды НКЦ, а также привнесения нового опыта, лучших практик и экспертизы с рынка в отчетном периоде были привлечены около 40 % ТОП-менеджеров на ключевые управленческие позиции. Это позволило Обществу получить новый, высокопрофессиональный кадровый ресурс, обладающий современными инструментами управления в области риск-менеджмента, операционной деятельности, комплаенса, аудита. Около 25 % руководителей были привлечены из числа кадрового состава компаний Группы «Московская Биржа».

### Корпоративная социальная поддержка

Социальная политика НКЦ направлена на обеспечение социальной защищенности, постоянное совершенствование и расширение программ социальной поддержки сотрудников. Основой социального пакета являются охватывающее всех сотрудников Общества добровольное медицинское страхование, страхование от критических заболеваний, страхование от несчастных случаев, а также оказание материальной помощи в связи с различными событиями в жизни сотрудника.

В 2020 году НКЦ стремился создавать для сотрудников комфортные и безопасные условия труда. Максимальное число функций было переведено на удаленный режим работы. Для работающих в офисе сотрудников, задействованных в поддержании критичных для бизнеса процессов, были приняты меры по санитарной обработке рабочих мест и мест общего пользования, также работающие в офисе сотрудники были обеспечены средствами индивидуальной защиты. Каждые 2 недели сотрудники проходили тестирование на наличие коронавируса. Реализованные мероприятия по дистанцированию и разумному зонированию офиса позволили снизить количество заболевших. Также в целях обеспечения социальной поддержки заболевших сотрудников руководством НКЦ было принято решение о 100%-й оплате от оклада листов временной нетрудоспособности в связи с острыми респираторными инфекционными заболеваниями вне зависимости от их длительности.

В 2020 году реализованы мероприятия по удержанию ключевых сотрудников НКЦ, которые работают давно и успешно выполняют важнейшие функции внутри Общества. В этих целях пересмотрена система материальной мотивации, реализован ряд кадровых перестановок внутри Общества; ведущие эксперты получили возможность занять управленческие позиции и полностью реализовать свой потенциал для дальнейшего развития компании.

Наряду с этим в НКЦ осуществлены некоторые организационные изменения для того, чтобы организационная структура и система менеджмента обеспечивали решение поставленных стейкхолдерами задач, в частности трансформации Общества в более операционно-эффективную и надежную бизнес-структуру. В НКЦ создано несколько полноценных самостоятельных структурных блоков, усовершенствованы многие функции и добавлены новые, в том числе за счет

более рациональной расстановки кадров и привлечения рыночных экспертов; реализована новая внутренняя структура Общества, соответствующая современным требованиям.

В 2020 году в НКЦ, совместно с другими компаниями Группы «Московская Биржа», проведено исследование уровня вовлеченности, удовлетворенности и лояльности персонала. По итогам исследования уровень вовлеченности составил 84 %, что соответствует лучшим показателям среди компаний финансовой отрасли. Основными драйверами вовлеченности в компании являются доверие к руководителям и хорошая коммуникация между сотрудниками, понятная сотрудникам стратегия. Определен также ряд направлений для работы внутри организации, которые позволят повысить вовлеченность сотрудников, и, как следствие, эффективность и продуктивность каждого.

В конце 2020 года были намечены следующие дальнейшие шаги по работе с персоналом:

- в целях привлечения в НКЦ молодых специалистов и продвижения бренда НКЦ среди молодежи будут реализованы стажерские программы;
- для последовательного развития управленческих компетенций и лидерского потенциала будут реализованы внутренние обучающие программы;
- в целях обеспечения непрерывности работы и снижения риска зависимости от уникальных знаний, собранных у одного эксперта, будет реализована программа передачи уникальной экспертизы внутри Общества;
- будет реализовано дальнейшее совершенствование программ корпоративной социальной поддержки.

## **10. Общие сведения о деятельности НКЦ**

### **10.1. Внутренний контроль**

В 2020 году внутренний контроль в НКЦ осуществлялся в соответствии с Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и Указанием Банка России от 15.03.2018 № 4739-У «О требованиях к организации и осуществлению клиринговой организацией внутреннего контроля и внутреннего аудита» с учетом характера и масштаба осуществляемых операций, уровня и сочетания принимаемых рисков, оказывающих взаимное влияние друг на друга в рамках деятельности НКЦ как кредитной организации, клиринговой организации — центрального контрагента и оператора товарных поставок.

Внутренний контроль осуществляется в целях обеспечения:

- эффективности финансово-хозяйственной деятельности НКЦ при совершении банковских операций и других сделок, выполнении функций клиринговой организации и центрального контрагента; эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, управления банковскими рисками/рисками центрального контрагента и ОТП;
- достоверности, полноты, объективности и своевременности составления и представления финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности;
- информационной безопасности, то есть защищенности интересов НКЦ в информационной сфере, представляющей собой совокупность информации, информационной инфраструктуры, субъектов, осуществляющих сбор, формирование, распространение и использование информации, а также системы регулирования возникающих при этом отношений;

- соблюдения требований законодательства Российской Федерации, положений Устава НКЦ и внутренних документов НКЦ;
- исключения вовлечения НКЦ и участия его работников в осуществление противоправной деятельности, в том числе легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, в проведение сомнительных операций;
- снижения риска возникновения у НКЦ убытков в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов, в том числе из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, а также несвоевременного представления в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений в органы государственной власти и Банк России, поддержания эффективности системы внутреннего контроля по противодействию легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма НКЦ на уровне, достаточном для управления риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Организация внутреннего контроля НКЦ также соответствует требованиям<sup>7</sup>, установленным федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, к организации системы внутреннего контроля, целями которого являются:

- упорядоченное и эффективное ведение финансово-хозяйственной деятельности НКЦ, в том числе достижение финансовых и операционных показателей, сохранность активов;
- правильность исчисления (удержания), полнота и своевременность уплаты (перечисления) налогов, сборов, страховых взносов;
- достоверность, полнота и своевременность отражения результатов финансово-хозяйственной деятельности в бухгалтерской (финансовой), налоговой и иной отчетности, а также учет таких результатов при исчислении (удержании) налогов, сборов, страховых взносов; полнота и своевременность их уплаты (перечисления), соблюдение законодательства Российской Федерации, в том числе при совершении фактов хозяйственной жизни по совершенной или планируемой сделке (операции) или совокупности взаимосвязанных сделок (операций), а также по иным совершенным фактам хозяйственной жизни организации;
- мониторинг результатов выполняемых контрольных процедур, направленных на своевременное выявление, исправление и предотвращение ошибок (искажений) в бухгалтерской (финансовой), налоговой и иной отчетности.

Эффективность системы внутреннего контроля, функционирующей в НКЦ, достигается:

- процедурами контроля, реализуемыми на всех уровнях управления;
- осуществлением периодических проверок обеспечения соответствия всех областей деятельности установленным политикам и процедурам;
  - обеспечением встроенности контрольных процедур в ежедневные операции НКЦ;
- осуществлением последующего контроля проведенных операций;
- обеспечением разделения функций и отсутствием конфликта интересов при выполнении персоналом своих обязанностей;
- обеспечением соответствия проводимых операций законодательству Российской Федерации, нормативным актам Банка России;
- обеспечением оперативного доведения необходимой информации до соответствующих работников НКЦ;
- обеспечением соответствующего уровня безопасности информационных систем;
- проведением ежедневного мониторинга наиболее рискованных операций;
- проведением внутреннего аудита, а также различных внешних аудитов;

---

<sup>7</sup> Приказ ФНС России от 16.06.2017 № ММВ-7-15/509@ «Об утверждении требований к организации системы внутреннего контроля».

- осуществлением на регулярной основе контроля эффективности принятых подразделениями и органами управления мер по результатам проверок, обеспечивающих снижение уровня выявленных рисков;
- обеспечением своевременного доведения до органов управления информации о существенных рисках и недостатках внутреннего контроля.

В систему органов внутреннего контроля НКЦ, осуществляющих внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определенными Уставом и внутренними документами НКЦ, входили:

- органы управления НКЦ (Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление, Председатель Правления);
- Ревизионная комиссия НКЦ;
- Главный бухгалтер НКЦ (его заместители);
- Служба внутреннего аудита (СВА). СВА действует под непосредственным контролем Наблюдательного совета НКЦ. Основной задачей СВА является независимая объективная оценка эффективности внутреннего контроля, системы риск-менеджмента и корпоративного управления;
- *Служба внутреннего контроля (СВК).*

СВК действует под непосредственным контролем Председателя Правления НКЦ и подотчетна ему. Основными задачами СВК являются минимизация регуляторного риска, контроль соблюдения НКЦ законодательства о клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте, законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

- *Служба финансового мониторинга (СФМ)* — структурное подразделение НКЦ по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В соответствии с п. 2 ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» приказом по НКЦ назначен ответственный сотрудник (руководитель Службы финансового мониторинга) — специальное должностное лицо, ответственное за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. СФМ ежегодно отчитывается перед Наблюдательным советом НКЦ. Отчет за 2020 год был принят к сведению;

- *Департамент кредитных рисков (ДКР)* — структурное подразделение НКЦ, ответственное за организацию системы управления рисками (СУР). ДКР управляет кредитным и кастодиальным рисками, координирует деятельность сотрудников, ответственных за управление нефинансовыми рисками, а также деятельность Департамента рыночных рисков в части управления рыночным риском и риском ликвидности НКЦ;

- *Департамент рыночных рисков (ДРР)* — структурное подразделение НКЦ, ответственное за участие в организации СУР и управление рисками НКЦ в части рыночного риска и риска ликвидности;

- *ответственный сотрудник по правовым вопросам* — лицо, осуществляющее управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска. Ответственный сотрудник по правовым вопросам осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ;

- *ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации* — лицо, осуществляющее управление риском потери деловой репутации и организацию работы по его минимизации. Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ;

- *должностное лицо, ответственное за организацию управления операционным и стратегическим риском*, осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Уставом и внутренними документами НКЦ;
- *иные структурные подразделения и работники НКЦ, осуществляющие внутренний контроль* в соответствии с полномочиями, определенными внутренними документами НКЦ. Например, Служба информационной безопасности (СИБ). СИБ действует под непосредственным контролем Председателя Правления НКЦ и подотчетна ему. Основными задачами СИБ являются разработка комплекса мер по защите конфиденциальной информации (в том числе банковской тайны, персональных данных), осуществление периодического аудита объектов информационной инфраструктуры НКЦ, а также существующих процессов на предмет соответствия требованиям по защите информации.

В НКЦ в отчетном году создан Комитет по аудиту, который является постоянно действующим консультативно-совещательным органом Наблюдательного совета НКЦ и осуществляет следующие основные функции:

- контроль и анализ существенных для НКЦ вопросов в области бухгалтерской (финансовой) отчетности, вопросов в области эффективности системы внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью, эффективности системы управления рисками и капиталом, комплаенса и корпоративного управления;
- обеспечение независимости и объективности в области внутреннего и внешнего аудита, контроль за эффективностью их работы;
- контроль в области противодействия недобросовестным действиям и практикам работников НКЦ и третьих лиц, направленных против Общества, регуляторных и законодательных требований и защищаемых интересов общества;
- содействие обеспечению персональной осведомленности членов Наблюдательного совета НКЦ в отношении финансово-хозяйственной деятельности и общей системы внутреннего контроля Общества;
- предварительное рассмотрение, анализ, разработка и предоставление заключений и рекомендаций Наблюдательному совету НКЦ по вопросам, касающимся функций и задач Комитета;
- подготовка оценки заключения аудиторской организации НКЦ.

Количественный и персональный состав Комитета определяется Наблюдательным советом НКЦ, состоит из 3 (трех) членов Наблюдательного совета Общества, являющихся независимыми директорами. В состав Комитета входят Архангельская Анна Игоревна (председатель Комитета по аудиту), Попов Андрей Александрович, Пузырникова Наталия Владиславовна.

Одним из существенных компонентов системы внутреннего контроля НКЦ является внутренний аудит. В НКЦ функционирует отдельное структурное подразделение внутреннего аудита — Служба внутреннего аудита (далее — СВА), сформированное для организации и осуществления внутреннего аудита в соответствии с требованиями Федерального закона «О банках и банковской деятельности», Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», Положения Банка России «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и другого действующего законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России. В своей деятельности СВА также ориентируется на международные профессиональные стандарты внутреннего аудита, Кодекс этики и отчеты Комитета спонсорских организаций Тредуэя (COSO) по «внутреннему контролю» и «управлению рисками предприятия».

Основными задачами СВА являются:

- независимая оценка эффективности и результативности организации и осуществления внутреннего контроля, корпоративного управления и финансово-хозяйственной деятельности, организации системы управления рисками;
- оценка эффективности применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества, соблюдения законодательства и внутренних документов, обеспечения информационной безопасности, достоверности, полноты, объективности и своевременности бухгалтерской (финансовой), статистической и иной отчетности;
- подготовка и последующий контроль рекомендаций по снижению уровня риска, совершенствованию системы управления рисками, а также совершенствованию и повышению эффективности процессов, систем и процедур;
- содействие развитию и эффективному взаимодействию внутреннего аудита Группы.

Деятельность внутреннего аудита НКЦ заключается в предоставлении независимых и объективных гарантий и консультаций акционерам НКЦ и направлена на совершенствование работы НКЦ. При этом, целевым подходом внутреннего аудита НКЦ также является помощь менеджменту НКЦ в достижении поставленных целей при использовании систематизированного и последовательного подхода к оценке и повышению эффективности процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

В своей деятельности СВА руководствуется такими принципами, как независимость, беспристрастность, постоянство деятельности, добросовестность, профессиональная компетентность и исключительность деятельности СВА. Служба действует под непосредственным контролем Наблюдательного совета НКЦ. Руководитель СВА назначается на должность и освобождается от должности решением Наблюдательного совета.

В 2020 году, в соответствии с требованиями Устава НКЦ и рекомендациями Международных профессиональных стандартов внутреннего аудита (далее – Стандарты), была проведена внешняя оценка функции внутреннего аудита НКЦ.

Основными целями внешней оценки, проведенной компанией АО «Делойт и Туш СНГ», являлись анализ соответствия деятельности СВА НКЦ Стандартам, ожиданиям заинтересованных сторон, а также выявление возможностей для дальнейшего улучшения работы СВА. По результатам оценки, деятельность СВА была оценена как частично соответствующая Стандартам и Кодексу Этики, также анализ показал, что функция внутреннего аудита НКЦ находится на развивающемся уровне по большинству существующих практик, были представлены рекомендации для дальнейшего развития и сближения СВА с требованиями Стандартов.

Для реализации рекомендаций АО «Делойт и Туш СНГ» и будущего развития функции внутреннего аудита в НКЦ была разработана и утверждена Наблюдательным советом НКЦ Дорожная карта по трансформации и развитию СВА НКЦ на 3 года. Кроме того, уже в 2020 году были реализованы системные мероприятия по усилению команды СВА, совершенствованию годового риск-ориентированного планирования и мониторинга рекомендаций, а также усилены методологические подходы по реализации процессного и риск-ориентированного аудита, применения передовых ИТ-методов, роли внутреннего аудита с учетом ожиданий основных заинтересованных сторон. Ключевые мероприятия дорожной карты запланированы к завершению до конца 2021 года.

В течение 2020 года НКЦ также были инициированы и в значительной степени реализованы проекты, направленные на комплексное усиление и усовершенствование системы внутреннего контроля НКЦ. Так, в рамках реализации проекта «Стабилизация 3.0 Развитие системы контролей. Рекомендации высокого уровня критичности» были усовершенствованы:

- подходы к контролям, касающимся управления существенными рисками в области

- совершения некоторых сделок/проведения операций;
- работа «горячей линии», позволяющей сотрудникам и иным лицам оперативно (в т.ч. анонимно) информировать о конфликтах интересов и иных комплаенс-инцидентах и направленной на повышение уровня доверия и комфорта сотрудников НКЦ, его клиентов и партнеров;
  - программа обучения сотрудников НКЦ в области комплаенс, предусматривающая создание концепции и усовершенствование формата обучения, включая использование мультимедийного контента с целью расстановки ключевых акцентов и фиксации внимания сотрудников.

Работа по проекту «Стабилизация 3.0 Развитие системы контролей. Рекомендации среднего и низкого уровня критичности» будет продолжена в НКЦ в 2021 году.

Также в отчетном году в НКЦ успешно прошел операционный аудит, проведенный международной аудиторско-консалтинговой компанией PwC, в соответствии с требованиями Положения Банка России № 556-П от 11.11.2016 «О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита».

Среди прочего аудит охватил такие элементы деятельности НКЦ, как система корпоративного управления с точки зрения внутреннего контроля и системы управления рисками, стресс-тестирование его рисков и определение подходов к восстановлению его финансовой устойчивости.

По результатам аудита разработана и утверждена дорожная карта выполнения рекомендаций аудиторов, частично реализованная в 2020 года и планируемая к завершению в 2021 году.

## **10.2. Аудит**

### **Ревизионная комиссия**

Ревизионная комиссия — контролирующий орган, осуществляющий функции внутреннего финансово-хозяйственного контроля за деятельностью НКЦ. Члены Ревизионной комиссии избираются на годовом Общем собрании акционеров НКЦ.

В состав Ревизионной комиссии НКЦ входят:

1. Мелентьева Ольга Вячеславовна.
2. Никонов Максим Алексеевич.
3. Жданов Евгений Игоревич.

Порядок деятельности Ревизионной комиссии НКЦ регулируется Положением о Ревизионной комиссии, утвержденным Общим собранием акционеров.

### **Аудит**

Решением годового Общего собрания акционеров НКЦ от 30.06.2020 аудитором НКЦ по Российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) на срок до годового Общего собрания акционеров НКЦ в 2021 году утверждено АО «Делойт и Туш СНГ».

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «Делойт и Туш СНГ»
Сокращенное наименование	АО «Делойт и Туш СНГ»
Местонахождение	125047, г. Москва, ул. Лесная, д. 5
Номер телефона и факса	Телефон: +7 495 787-06-00 Факс: +7 495 787-06-01
Адрес электронной почты	moscow@deloitte.ru
Полное наименование и местонахождение саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор	Саморегулируемая организация аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА) 107031, г. Москва, Петровский пер., д. 8, стр. 2
Финансовый год, за который аудитором проводилась независимая проверка бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российским законодательством и Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)	2017, 2018, 2019, 2020 годы

АО «Делойт и Туш СНГ» уполномочено на проведение в соответствии с законодательством Российской Федерации независимой проверки бухгалтерского учета, финансовой (бухгалтерской) и налоговой отчетности НКЦ и формирования финансовых результатов за финансовый год, системы внутреннего контроля, подготовку и представление аудиторских заключений о достоверности отчетности НКЦ за финансовый год, составленной в соответствии с РСБУ и МСФО, а также, в случае обнаружения существенных недостатков системы бухгалтерского учета и внутреннего контроля, подготовки информационного письма, адресованного руководству НКЦ, с описанием обнаруженных недостатков.

Аудиторская организация не имеет существенных интересов, связывающих ее с НКЦ и Группой «Московская Биржа». Взаимодействие с аудитором осуществляется на основании Договора оказания аудиторских услуг и услуг по проведению обзорной проверки. Целью аудита является выражение мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности НКЦ и соответствии порядка ведения Обществом бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации. Под достоверностью понимается степень точности данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая позволяет пользователю этой отчетности на основании ее данных делать правильные выводы о результатах хозяйственной деятельности, финансовом и имущественном положении НКЦ и принимать базирующиеся на этих выводах обоснованные решения. В период проведения аудиторской проверки аудитор осуществляет проверку регистров налогового учета и налоговой отчетности, представленной Обществом по установленным формам налоговой отчетности (налоговых деклараций, расчетов по налогам и пр.), а также правомерность использования налоговых льгот.

Целью обзорной проверки является формирование вывода о том, что в ходе выполнения ограниченного объема контрольных процедур не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы считать, что промежуточная финансовая отчетность НКЦ за первое полугодие была подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Аудиторская проверка осуществляется в несколько этапов:

- 1-й этап: анализ информационных систем НКЦ;
- 2-й этап: обзорная проверка промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за первое полугодие;

- 3-й этап: промежуточные процедуры; аудит состояния бухгалтерского учета и контроля, остатков на счетах и налоговой отчетности за 9 месяцев финансового года;
- 4-й этап: финальные процедуры — аудит состояния бухгалтерского учета и контроля, остатков на счетах, финансовой отчетности в соответствии с РСБУ и МСФО, а также налоговой отчетности за 12 месяцев финансового года.

В соответствии с Договором на оказание аудиторских услуг и услуг по проведению обзорной проверки аудиторская организация принимает на себя обязательства о неукоснительном соблюдении требований законодательных актов Российской Федерации и других нормативных актов, руководствуется Федеральным законом от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», международными стандартами аудита, а также федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации. Кроме того, аудиторская организация в обязательном порядке обеспечивает сохранность и возврат документов, полученных в ходе аудиторской проверки, не разглашает их содержание или иную информацию без согласия НКЦ, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации; представляет по требованию Общества необходимую информацию о требованиях законодательства Российской Федерации, касающихся проведения аудита, в том числе налогового аудита, а также о нормативных актах, на которых основываются замечания и выводы аудитора; проверяет документацию финансово-хозяйственной деятельности НКЦ, а также наличие любого имущества, учтенного в этой документации. В случае выявления нарушений налогового законодательства и искажений бухгалтерской и налоговой отчетности НКЦ, носящих существенный характер, аудиторская организация сообщает руководству Общества об ответственности за допущенные нарушения и необходимости внесения изменений в бухгалтерскую отчетность, уточнения налоговых деклараций и расчетов. Аудиторская организация самостоятельно определяет формы и методы аудита исходя из требований нормативных актов Российской Федерации, а также конкретных условий договора на оказание аудиторских услуг. В период проведения аудиторской проверки по запросам аудитора берет на себя обязательства по созданию условий, а также осуществлению содействия аудиторам для своевременного и полного проведения аудиторской проверки и налогового аудита. НКЦ предоставляет специалистам аудиторской организации всю востребованную ими информацию и документацию, необходимую для осуществления аудита, дает исчерпывающие разъяснения и подтверждения по запросам аудиторов, а также запрашивает необходимые для проведения аудита сведения у третьих лиц.

### **10.3. Раскрытие информации**

НКЦ осуществляет раскрытие информации как кредитная организация, клиринговый дом и центральный контрагент, а также как оператор товарных поставок в соответствии с требованиями Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» и другими нормативными актами и регуляторными документами.

Основным каналом раскрытия является сайт НКЦ, на котором в специально созданном разделе «Раскрытие информации» размещается информация, достаточная для формирования объективного представления о существенных аспектах деятельности НКЦ, а также учитываются требования законодательства по составу и перечню раскрываемой информации. На сайте, в частности, публикуется информация, отражающая результаты, статистику и иные данные об Обществе, включая корпоративное управление, годовые итоги НКЦ, финансовую отчетность, управление рисками и клиринговую деятельность, тарифы, защиту информации и так далее.

НКЦ предоставляет круглосуточный доступ к ознакомлению с раскрываемой информацией всем заинтересованным лицам без взимания платы и иных ограничений. Раскрытие существенных событий или действий НКЦ, как правило, сопровождается выпуском пресс-релизов.

При раскрытии информации Общество также следует международным стандартам — требованиям к раскрытию информации институтами финансовой инфраструктуры, разработанными Комитетом по платежным и расчетным системам Банка международных расчетов (CPSS) совместно с Техническим комитетом Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO). В соответствии с этим требованиями НКЦ регулярно раскрывает на своем сайте количественные показатели своей деятельности.

НКЦ раскрывает бухгалтерскую (финансовую) отчетность не только в соответствии с российскими, но и международными стандартами, а также дополнительную информацию о своей деятельности, которая может являться существенной для акционера и иных заинтересованных лиц, с соблюдением разумного баланса между открытостью Общества и защитой его коммерческих интересов.

Наполнение интернет-сайта осуществляется в соответствии с регламентом взаимодействия подразделений НКЦ в процессе информационного наполнения сайта. Этот документ определяет порядок действий должностных лиц/работников/структурных подразделений и их взаимодействие в процессе наполнения (раскрытие/размещение) информацией официального сайта НКЦ и ее изменения в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, компетенцию и ответственность подразделений по вопросам информационного наполнения и сопровождения сайта.

#### **10.4. Обеспечение информационной безопасности**

НКЦ в отчетном году обеспечивала информационную безопасность Общества, руководствуясь нормативными актами и внутренними документами НКЦ.

В соответствии с требованиями 382-П «О требованиях к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств и о порядке осуществления Банком России контроля за соблюдением требований к обеспечению защиты информации при осуществлении переводов денежных средств» НКЦ провел плановую оценку соответствия установленным требованиям участков платежной системы с участием независимого аудитора – компании Deloitte. Качественный результат оценки – «удовлетворительно», уровень соответствия за прошедшие 2 года – требуемый.

Введение режима самоизоляции в Москве с конца марта 2020 года потребовало резкого изменения подходов к обеспечению защиты информации при дистанционной работе. В связи с этим подразделение информационной безопасности активно участвовало в процессе построения систем организации удаленного доступа, проведения регулярных тестов безопасности доступов, организации непрерывной работы организации в условиях самоизоляции, а также в разработке концепции «гибкого офиса» с точки зрения обеспечения безопасности. Режим самоизоляции также оказал существенное влияние на процессы обеспечения непрерывной работы юридически значимого электронного документооборота, а также ускорил процессы перевода бумажного документооборота в электронный вид с одновременным обеспечением юридической значимости, защиты целостности и конфиденциальности документов.

Изменение окружающей среды привело к появлению потребности НКЦ в создании более гибкой инфраструктуры. Результатом этого стала разработка вместе с ИТ планов по модернизации ИТ инфраструктуры с учетом обеспечения уровня защиты информации не ниже существующего. Планы предполагают поэтапную модернизацию инфраструктуры сроком на 2 года.

В отчетный период проведена серия тестирований на защищенность НКЦ от проникновения в инфраструктуру Общества при участии сторонней компании. Данные мероприятия проводятся в НКЦ ежегодно, однако в 2020 году область исследования была существенно увеличена и распространялась, в том числе на участки платежных систем, основные бэкофисные системы. По результатам тестирований выявлено меньшее количество уязвимостей, чем в предыдущие года. Все они были закрыты. По результатам тестирований поставлены задачи по разработке порядка обновления информационных систем в части настроек безопасности. Запланировано также создание системы непрерывного тестирования на проникновение с использованием специализированных автоматизированных систем.

В 2020 году успешно проведена оценка соответствия требованиям «SWIFT security assessment». Оценка показала полное соответствие требованиям SWIFT, что отражено на портале SWIFT customer и доступно всем участникам сообщества SWIFT.

Помимо этого, в отчетном году выполнен ряд задач, направленных на повышение информационной безопасности, а именно:

- проведены исследования и по их результатам начато введение 2-х факторной аутентификации в продуктовой среде на основании регистрации пользователей в контролере домена. В результате, сотрудники, переведенные на дистанционную работу, используют обязательную 2-х факторную аутентификацию;
- разработана и внедрена Политика управления техническими учетными записями и разработана технология проведения таких обновлений на регулярной основе.
- внедрена новая версия ПО Kaspersky Security Center, обладающего сертификатами ФСБ и ФСТЭК. Выполнен перевод всей инфраструктуры НКЦ на Kaspersky Endpoint Security 11 и Kaspersky For Windows Servers 10.6.;
- в рамках осуществления требований политик информационной безопасности и Банка России внедрена новая технология файлового шлюза между двумя физически разделенными сетевыми сегментами сети и настроена возможность независимых для подразделений НКЦ файловых каталогов;
- настроен аудит изменения членства в группах домена.

Основные усилия по дальнейшему совершенствованию системы информационной безопасности будут направлены на реализацию Дорожной карты деятельности подразделения информационной безопасности, которая включает в себя:

- выполнение требований по обеспечению защиты информации, сформулированных в Указании 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» и Указании 684-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». При этом принимается во внимание тот факт, что к НКЦ как к кредитной организации и центральному контрагенту предъявляются повышенные требования по надлежащему обеспечению уровней защиты.
- участие в модернизации ИТ инфраструктуры в соответствии с инициативами бизнеса и ИТ подразделений для обеспечения сохранения уровня защиты.
- дальнейшее усиление мер информационной безопасности с учетом изменяющихся угроз, усовершенствование цикла безопасной разработки информационных систем НКЦ.