

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

Финансовая отчетность за 2019 год

# Небанковская кредитная организация-центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество)

## Содержание

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	1-5
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	8-9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	10
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	
1. Организация.....	11
2. Принципы представления отчетности .....	11
3. Основные положения учетной политики .....	12
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках .....	26
5. Процентные доходы и расходы .....	28
6. Комиссионные доходы .....	29
7. Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	29
8. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.....	29
9. Прочие операционные доходы .....	30
10. Расходы на персонал .....	30
11. Административные и прочие операционные расходы .....	31
12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки .....	32
13. Прочие расходы .....	33
14. Расход по налогу на прибыль .....	34
15. Денежные средства и их эквиваленты .....	36
16. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	36
17. Средства в банках и прочих финансовых организациях.....	37
18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента .....	37
19. Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход .....	38
20. Основные средства и нематериальные активы .....	38
21. Прочие активы .....	39
22. Средства клиентов .....	39
23. Привлеченные банковские кредиты «овернайт» .....	40
24. Прочие обязательства .....	40
25. Уставный капитал и добавочный капитал .....	41
26. Условные обязательства .....	41
27. Операции со связанными сторонами .....	43
28. Оценка справедливой стоимости .....	44
29. Управление капиталом .....	46
30. Управление рисками.....	46
31. Взаимозачет финансовых инструментов.....	58
32. События после отчетной даты .....	59

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционеру и Наблюдательному совету Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Организации.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

#### **Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»**

Руководство Организации несет ответственность за выполнение Организацией обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2019 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2020 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Организацией требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых значений и иной информации.

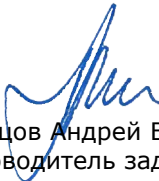
В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. в части выполнения обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Организации по состоянию на 1 января 2020 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

2. в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 года служба внутреннего аудита Организации подчинена и подотчетна Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
  - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2019 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России; наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года системы отчетности по значимым для Организации кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Организации;
  - (в) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в течение 2019 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;
  - (г) по состоянию на 31 декабря 2019 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Наблюдательного совета Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

  
Швецов Андрей Викторович,  
руководитель задания

27 марта 2020 года



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

Генеральная лицензия Банка России 3466-ЦК от 28 ноября  
2017 года

Основной государственный регистрационный номер:  
1067711004481

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
серия 77№010075586, выдано 30.05.2006 г. Управлением  
Федеральной налоговой службы по г. Москва.

Место нахождения: 125009, г. Москва, Большой Кисловский  
переулок, дом 13

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482,  
выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:  
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной  
Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации  
«Содружество», ОРНЗ 12006020384.

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

Отчет о совокупном доходе  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Процентные доходы	5	11 941 066	16 138 085
Процентные расходы	5	(2 940 099)	(446 782)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>9 000 967</b>	<b>15 691 303</b>
Комиссионные доходы	6	9 489 044	8 090 995
Чистая прибыль / (убыток) от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		144 534	(9 562)
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	1 463 212	239 230
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	8	3 222 479	(1 926 608)
Прочие операционные доходы	9	899 269	156 122
<b>Операционные доходы</b>		<b>24 219 505</b>	<b>22 241 480</b>
Расходы на персонал	10	(723 837)	(663 537)
Административные и прочие операционные расходы	11	(844 908)	(846 565)
Прочие расходы	13	(2 329 902)	(1 729 925)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20 320 858</b>	<b>19 001 453</b>
Расход по налогу на прибыль	14	(3 901 149)	(3 501 959)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>16 419 709</b>	<b>15 499 494</b>
<b>Прочий совокупный доход / (убыток), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Изменение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 441 828	(3 864 408)
Изменение кредитного риска финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	13 727	(139 397)
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках		(1 463 212)	(99 833)
Отложенный налог на прибыль	14	(798 469)	820 728
<b>Прочий совокупный доход / (убыток), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>3 193 874</b>	<b>(3 282 910)</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>19 613 583</b>	<b>12 216 584</b>

Председатель Правления  
Хавин Алексей Сергеевич

27 марта 2020 года  
г. Москва



Главный бухгалтер  
Горина Марианна Петровна

27 марта 2020 года  
г. Москва



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

## Отчет о финансовом положении (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	15	525 471 871	419 965 855
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	13 472 611	4 211 680
Средства в банках и прочих финансовых организациях	17	52 634 587	86 993 582
Финансовые активы центрального контрагента	18	3 262 670 622	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	145 050 758	197 860 427
Основные средства и нематериальные активы	20	614 806	200 227
Отложенные налоговые активы	14	1 582 914	-
Текущее требование по налогу на прибыль		923 562	424 088
Прочие активы	21	3 383 429	2 206 247
<b>Итого активы</b>		<b>4 005 805 160</b>	<b>4 023 882 195</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	22	619 267 584	639 066 596
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	23	49 229 140	5 003 111
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		32 831	120 776
Финансовые обязательства центрального контрагента	18	3 262 670 622	3 312 020 089
Отложенные налоговые обязательства	14	-	1 023 095
Текущее обязательство по налогу на прибыль		451 395	-
Прочие обязательства	24	928 690	1 661 542
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 932 580 262</b>	<b>3 958 895 209</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	25	16 670 000	16 670 000
Добавочный капитал	25	347 144	347 144
Резерв переоценки инвестиций		1 460 727	(1 733 147)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		65 472	41 363
Нераспределенная прибыль		54 681 555	49 661 626
<b>Итого капитал</b>		<b>73 224 898</b>	<b>64 986 986</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>4 005 805 160</b>	<b>4 023 882 195</b>

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

## Отчет о движении денежных средств (в тысячах российских рублей)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Денежные средства полученные от / (использованные в) операционной деятельности:</b>		
Прибыль до налогообложения	20 320 858	19 001 453
Корректировки:		
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(1 463 212)	(239 230)
Переоценка производных финансовых инструментов	880 773	(490 581)
Изменение в начисленных процентах, нетто	2 658 117	3 439 886
Чистое изменение отложенных комиссионных доходов	(250 340)	(71 173)
Нереализованная (прибыль) / убыток по операциям с иностранной валютой	(1 251 626)	(239 308)
Прочие начисления	-	(30 392)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	117 265	50 327
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	24 109	35 315
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам	2 298 242	(124 339)
Изменение прочих резервов	(841 380)	873 040
	<b>22 492 806</b>	<b>22 204 998</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	6 010 627
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(10 659 244)	4 319 494
Средства в банках и прочих финансовых организациях	23 344 052	(21 615 589)
Финансовые активы центрального контрагента	47 208 052	(804 923 618)
Прочие активы	(1 244 183)	606 842
Средства клиентов	61 511 392	47 350 031
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	44 223 792	5 000 000
Финансовые обязательства центрального контрагента	(49 544 193)	804 923 618
Прочие обязательства	6 864	69 881
	<b>137 339 338</b>	<b>63 946 284</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль</b>		
Налог на прибыль уплаченный	(7 353 706)	(1 706 663)
	<b>129 985 632</b>	<b>62 239 621</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности:</b>		
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(94 694 393)	(134 025 322)
Выручка от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	139 672 609	135 464 452
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(160 725)	(68 841)
	<b>44 817 491</b>	<b>1 370 289</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>		

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

## Отчет о движении денежных средств (продолжение) (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности:</b>			
Дивиденды уплаченные		(11 399 780)	(3 799 927)
Общий денежный отток по обязательствам по аренде		(19 230)	-
<hr/>			
<b>Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(11 419 010)</b>	<b>(3 799 927)</b>
<hr/>			
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(57 881 003)	53 660 684
<b>Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>105 503 110</b>	<b>113 470 667</b>
<hr/>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода</b>	15	<b>419 970 493</b>	<b>306 499 826</b>
<hr/>			
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>	15	<b>525 473 603</b>	<b>419 970 493</b>

Сумма процентов, полученных и уплаченных в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 14 594 894 тыс. руб. и 2 935 810 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, составила 19 581 816 тыс. руб. и 450 627 тыс. руб., соответственно.

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

Отчет об изменениях в капитале  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>1 291 659</b>	<b>29 178</b>	<b>38 226 142</b>	<b>56 564 123</b>
Эффект применения МСФО 9				258 104		(287 213)	(29 109)
<b>Совокупный доход за период</b>		-	-	<b>(3 282 910)</b>	-	<b>15 499 494</b>	<b>12 216 584</b>
<b>Операции с собственниками</b>							
Объявленные дивиденды		-	-	-	-	(3 799 927)	(3 799 927)
Выплаты, основанные на акциях	10	-	-	-	12 185	23 130	35 315
<b>Всего операций с собственниками</b>		-	-	-	<b>12 185</b>	<b>(3 776 797)</b>	<b>(3 764 612)</b>
<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>(1 733 147)</b>	<b>41 363</b>	<b>49 661 626</b>	<b>64 986 986</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		-	-	<b>3 193 874</b>	-	<b>16 419 709</b>	<b>19 613 583</b>
<b>Операции с собственниками</b>							
Объявленные дивиденды		-	-	-	-	(11 399 780)	(11 399 780)
Выплаты, основанные на акциях	10	-	-	-	24 109	-	24 109
<b>Всего операций с собственниками</b>		-	-	-	<b>24 109</b>	<b>(11 399 780)</b>	<b>(11 375 671)</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>1 460 727</b>	<b>65 472</b>	<b>54 681 555</b>	<b>73 224 898</b>

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

Примечания к финансовой отчетности  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 1. Организация

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное Общество) (далее – «НКЦ») является небанковской кредитной организацией и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность НКЦ регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности №3466-ЦК и лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00003-000010.

НКЦ входит в Группу Московская Биржа (далее – «Группа») и по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года 100% его акций принадлежало ПАО Московская биржа «ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»).

НКЦ выступает в качестве центрального контрагента (далее – «ЦК») и специализируется на клиринговой деятельности на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, фондовом рынке и рынке депозитов, срочном, товарном рынках и рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (далее – ПФИ), включая определение и расчет обязательств участников клиринга, осуществление зачета этих обязательств и организацию исполнения обязательств по сделкам.

Зарегистрированный офис НКЦ располагается по адресу: Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

**Утверждение финансовой отчетности.** Финансовая отчетность НКЦ утверждена к выпуску Руководством 27 марта 2020 года.

## 2. Принципы представления отчетности

### Основные принципы бухгалтерского учета

**Заявление о соответствии.** Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), включая все Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

**Принципы представления.** Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НКЦ будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»). Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

НКЦ ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета НКЦ, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 3. Основные положения учетной политики

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении данной финансовой отчетности:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доллар США	61,9057	69,4706
Евро	69,3406	79,4605

В настоящей финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности НКЦ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

В текущем периоде НКЦ применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2019 года:

МСФО (IFRS) 16	«Аренда»
Поправки к МСФО (IFRS) 9	«Особенности предоплаты с отрицательным возмещением»
Поправки к МСФО (IAS) 28	«Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»
Поправки к другим МСФО	Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. Поправки к: МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»
Поправки к МСФО (IAS) 19	МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»
Поправки к МСФО (IAS) 19	«Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита»
КРМФО (IFRIC) 23	«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций (за исключением применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда») не привело к существенным изменениям учетных политик НКЦ, оказывающих влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

**Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда».** В текущем периоде НКЦ впервые применил МСФО (IFRS) 16 «Аренда». 1 января 2019 года – дата первого применения МСФО (IFRS) 16 для НКЦ.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые требования в отношении учета аренды. В учет у арендатора вносятся значительные изменения – убрано различие между требованиями к учету операционной и финансовой аренды и вводится требование признавать актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды для всех договоров за исключением краткосрочных и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Более подробное описание новых требований приведено ниже.

НКЦ применил МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода, эффект равен нулю ввиду того, что активы в форме права пользования равны обязательствам по аренде. Соответственно, пересчет сравнительных показателей не производился.

Изменение определения аренды в основном касается концепции контроля. МСФО (IFRS) 16 определяет, является ли контракт договором аренды, если по этому договору покупателю передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### *Влияние на учет арендатора (ранее операционная аренда)*

МСФО (IFRS) 16 меняет порядок учета НКЦ договоров аренды ранее классифицированных в качестве операционной аренды согласно МСФО (IAS) 17, ранее учитывавшихся за балансом.

В момент заключения договора НКЦ оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. НКЦ признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где НКЦ выступает арендатором кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам НКЦ признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.

На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды не может быть легко определена.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором определяется на основе последней доступной статистики ЦБ, собранной по процентным ставкам по кредитам в той же валюте и на тот же срок.

Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из:

- (а) фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей;
- (б) переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- (в) сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- (г) цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- (д) выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Обязательство по аренде представлено в строке «Прочие обязательства» отчета о финансовом положении.

Последующая оценка обязательства по аренде производится путем увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде (используя метод эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости для отражения осуществленных арендных платежей.

НКЦ переоценивает обязательство по аренде (производя соответствующую корректировку актива в форме права пользования) в следующих случаях:

- (а) при изменении срока аренды или изменении оценки опциона на покупку базового актива. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования;
- (б) при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей, или изменении сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости. В подобных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием первоначальной ставки дисконтирования (кроме случаев, когда платежи по аренде изменяются в результате изменения плавающей ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования);
- (в) при модификации договора аренды, не приводящей к учету отдельного договора аренды. В данном случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Актив в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты и любые первоначальные прямые затраты. Последующий учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Если возникает обязанность несения затрат на демонтаж или перемещение базового актива или обязательство по восстановлению участка, на котором он располагался, или восстановлению базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, формируется резерв и учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 37. Затраты признаются в составе первоначальной стоимости актива в форме права пользования, кроме случаев, когда затраты понесены для производства запасов.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение наименьшего из периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.

Если договор подразумевает передачу базового актива во владение или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение НКЦ исполнить опцион на покупку, то подобный актив в форме права пользования амортизируется на протяжении срока полезного использования базового актива. Амортизация начинает начисляться с даты заключения договора аренды.

Активы в форме права пользования представлены в строке «Основные средства» в отчете о финансовом положении.

НКЦ применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения.

Переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Подобные платежи признаются в качестве расхода в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей, и включаются в состав строки «Административные и прочие операционные расходы» в отчете о прибылях и убытках.

В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 позволяет арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. В отчетном периоде НКЦ не применял данное упрощение практического характера.

Применение МСФО (IFRS) 16 оказало следующее влияние на отчет о движении денежных средств НКЦ:

- (а) платежи по краткосрочным договорам аренды, а также аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, а также переменные платежи по аренде, не включаемые в оценку обязательства по аренде, представлены как денежные потоки по операционной деятельности;
- (б) платежи по основной части обязательств по аренде представлены в составе денежных потоков по финансовой деятельности;
- (в) платежи по процентам по обязательствам по аренде могут быть представлены как в составе денежных потоков по операционной деятельности, так и по финансовой деятельности согласно МСФО (IAS) 7. НКЦ выбрал включение платежей по процентам в состав денежных потоков по финансовой деятельности.

Согласно МСФО (IAS) 17 все платежи по аренде были представлены в качестве движения денежных средств по операционной деятельности.

Применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на чистое движение денежных средств.

### **Влияние на активы, обязательства и капитал на 1 января 2019 года**

Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором, примененная к расчету обязательства по аренде, отраженного в отчете о финансовом положении, составила 8,88%.



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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Эффект применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года:

	<b>1 января 2019 г.</b>
<b>Платежи к уплате по операционной аренде</b>	<b>30 011</b>
Будущие арендные платежи за период действия опциона на продление договора аренды в случае наличия достаточной уверенности исполнения опциона	538 018
Исключение практического характера: краткосрочная аренда	(1 731)
<b>Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО (IFRS) 16</b>	<b>566 298</b>
<b>Эффект от применения дисконтирования</b>	<b>(173 762)</b>
<b>Обязательства по аренде по МСФО (IFRS) 16</b>	<b>392 536</b>
<b>Активы в форме права пользования по МСФО (IFRS) 16</b>	<b>392 536</b>

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в Банке России, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день, брокерские счета, а также остатки на клиринговых счетах НКЦ. Проценты, начисленные на указанные активы, получение которых ожидается в течение более чем 1-го рабочего дня, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в Банке России, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Активы и обязательства центрального контрагента.** НКЦ выступает в качестве центрального контрагента и гарантирует проведение расчетов по определенным биржевым операциям. Активы и обязательства по таким сделкам отражаются в отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, за исключением активов и обязательств по сделкам РЕПО, которые отражаются по амортизированной стоимости.

**Обеспечение у центрального контрагента.** НКЦ гарантирует проведение расчетов по сделкам, в которых он выступает в качестве центрального контрагента. НКЦ как центральный контрагент применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на участника торгов/клиринга (маржи), который должен быть покрыт обеспечением в виде денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг или товаров (индивидуальное клиринговое обеспечение или иное обеспечение).

В дополнение к этому обеспечению участники торгов/клиринга, должны делать взносы в гарантийные фонды (коллективное клиринговое обеспечение), как описано в Примечании 30.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Финансовые активы.** При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Исключение составляют финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – ССЧОПУ). Затраты по сделке прямо относимые к приобретению финансового актива, классифицированного по ССЧОПУ признаются непосредственно в составе прибылей или убытков.

Все признанные финансовые активы, попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, впоследствии требуется оценивать по амортизированной стоимости (далее – «АС») или справедливой стоимости на основе бизнес-модели организации, применяемой для управления финансовыми активами, а также договорными характеристиками денежных потоков по финансовым активам. В особенности:

- финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, в случае выполнения каждого из условий ниже:
  - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
  - (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее – SPPI);
- финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССЧПСД), в случае выполнения каждого из условий ниже:
  - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
  - (б) договорные условия финансового актива соответствуют SPPI;
- все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости, или удерживаемые для продажи) и долевые инструменты, оцениваемые впоследствии по ССЧОПУ.

Определение бизнес-модели управления финансовыми активами является основой для классификации финансовых активов. НКЦ определяет бизнес-модель исходя из того, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модели, используемые НКЦ, не зависят от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Следовательно, определение бизнес-модели производится на более высоком уровне агрегирования, а не на уровне отдельных инструментов.

НКЦ использует несколько бизнес-моделей для управления своими финансовыми инструментами, что отражает модель управления финансовыми активами в НКЦ в целях получения предусмотренных денежных потоков. Бизнес-модель НКЦ определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

НКЦ учитывает всю доступную уместную информацию при оценке используемой бизнес-модели. Однако, данная оценка производится не на базе сценариев, реализацию которых НКЦ не может обоснованно ожидать, например, так называемые наихудшие сценарии или стрессовые сценарии. НКЦ принимает во внимание следующие уместные факторы, доступные на дату оценки, например:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу НКЦ;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками.

При первоначальном признании финансового актива НКЦ определяет возможность отнесения нового финансового актива к имеющейся бизнес-модели, или применение новой бизнес-модели, если актив не подпадает под определения текущих моделей. НКЦ пересматривает применяемые бизнес-модели каждый отчетный период для выявления изменений в сравнении с предыдущим периодом.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Долговые инструменты по амортизированной стоимости или ССчПСД.** НКЦ определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели НКЦ, используемой для управления этим активом.

Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или ССчПСД, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Для целей тестирования на соответствие SPPI, под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован.

Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменению котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Когда долговой инструмент, оцениваемый по ССчПСД, прекращает признаваться, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, реклассифицируется из состава капитала в прибыль или убыток.

К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по амортизированной стоимости или ССчПСД, применяются требования, касающиеся обесценения.

### **Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ:**

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

НКЦ не классифицировал активы по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как оцениваемые ССчОПУ.

Активы по ССчОПУ оцениваются по справедливой стоимости с признанием в составе прибыли или убытка всех прибылей/убытков от переоценки.

**Реклассификации.** Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются НКЦ. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели, которое привело к реклассификации финансового актива НКЦ. В течение текущего отчетного периода и сопоставимого периода предыдущего года изменения бизнес-модели, в соответствии с которой происходит управление финансовыми активами НКЦ, не производилось, соответственно, реклассификации не требуется. Изменения в договорных денежных потоках рассматриваются в разделе Модификация и прекращение признания финансовых активов далее.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Обесценение.** НКЦ признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССЧОПУ:

- средствам в финансовых организациях;
- денежным средствам и их эквивалентам;
- долговым инвестиционным бумагам;
- прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.

НКЦ не признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долевым инструментам, финансовым активам по сделкам Центрального Контрагента (ЦК) и внутригрупповым операциям.

ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:

- 12-месячных ОКУ, то есть часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие возможных дефолтов по финансовому инструменту в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты (также обозначаются как Стадия 1); или
- ОКУ за весь срок, то есть ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента (обозначаются как Стадия 2 и Стадия 3).

Резерв под ОКУ за весь срок формируется под финансовый инструмент в случае значительного увеличения кредитного риска по такому инструменту с момента первоначального признания. Для всех прочих финансовых инструментов резервы под ОКУ определяются в размере 12-месячных ОКУ. Определение значительного увеличения кредитного риска более детально описано ниже.

ОКУ представляют собой приведенную стоимость ожидаемых кредитных убытков, взвешенных с учетом вероятности наступления событий, которые могут привести к таким потерям. Они измеряются по приведенной стоимости разницы между требованиями НКЦ по договорным денежным потокам и денежными потоками, которые НКЦ ожидает получить с учетом взвешивания множества прогнозируемых экономических сценариев.

НКЦ оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей дебиторов, которые объединяются по сходным параметрам, суммам и характеристикам риска.

НКЦ не формирует резервы под ОКУ по активам, возникающим в рамках сделок ЦК. ЦК выступает в сделках как посредник между сторонами: то есть в качестве продавца для каждого покупателя и покупателя для каждого продавца, заменяя договорные отношения между ними договором с центральным контрагентом.

Активы и обязательства ЦК одновременно отражаются в отчете о финансовом положении НКЦ с учетом следующего:

- чистая рыночная стоимость (нетто) таких сделок по состоянию на каждый календарный день равна нулю (при отсутствии фактов дефолта со стороны участников клиринга);
- отсутствие необеспеченных требований к участникам клиринга в случае исполнения участниками клиринга своих обязательств в полном объеме.

Риски неисполнения или ненадлежащего исполнения участниками клиринга своих обязательств по сделкам с ЦК хеджируются следующими мерами в рамках системы управления рисками, организованной в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 №7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»:

- установление требований к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению в целях снижения возможных потерь в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга своих обязательств;
- формирование выделенного капитала центрального контрагента – части собственных средств (капитала) центрального контрагента, предназначенной в соответствии с Правилами клиринга для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участником клиринга своих обязательств;

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- проведение регулярного стресс-тестирования достаточности средств ЦК в том числе в целях контроля расчёта обязательных нормативов;
- ограничение ответственности центрального контрагента.

**Определение дефолта.** Определение дефолта является важным моментом для оценки ОКУ. Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ и принятии решения, оценивать ли резерв на базе 12-месячных ОКУ или на весь срок актива, так как дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), которая влияет и на оценку ОКУ, и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска.

НКЦ считает признаками дефолта следующие виды событий:

- контрагент признан несостоятельным (банкротом);
- в суд подан иск третьего лица о признании контрагента несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству;
- контрагент является устойчиво неплатежеспособным, т.е. не выполняет свои обязательства перед НКЦ в течение срока более 90 календарных дней; или
- лицензия контрагента отозвана.

**Значительное увеличение кредитного риска.** НКЦ проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, НКЦ будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.

При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, НКЦ сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, НКЦ учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

Если платежи по активу просрочены более 30 дней, а также произошло снижение кредитных рейтингов контрагента со стороны не менее половины из числа международных рейтинговых агентств, чьи оценки имеются у контрагента, или внутреннего рейтинга на 3 ступени и более с момента первоначального признания, НКЦ считает событие значительного увеличения кредитного риска наступившим, актив переходит на Стадию 2 модели обесценения, то есть резерв оценивается как ОКУ на весь срок.

**Вероятность дефолта (PD).** Вероятность дефолта определяется на базе множества макроэкономических сценариев при первоначальном признании и в прогнозе. Средневзвешенная вероятность дефолта, рассчитанная на основании взвешивания данных различных сценариев, используется для выявления значительного увеличения кредитного риска.

Для определения PD НКЦ использует:

- доступные данные международных рейтинговых агентств;
- внутренние рейтинги при недоступности указанных выше данных.

НКЦ присваивает контрагентам внутренний рейтинг на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Исторический PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных агентств.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

В случае прекращения признания финансового актива, резерв под ОКУ пересчитывается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива с новыми условиями приведет к возникновению прибыли/убытка от прекращения признания. Новый финансовый актив будет учтен с резервом, рассчитанным на срок в 12 месяцев, кроме случаев, когда актив считается кредитно-обесцененным. НКЦ контролирует кредитный риск модифицированных финансовых активов на основе оценки качественной и количественной информации.

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, НКЦ определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая:

PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору; с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

Если модификация не приводит к прекращению признания, НКЦ рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда НКЦ оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.

НКЦ прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от актива (включая истечение срока, связанное с модификацией ввиду существенно измененных условий) или когда финансовый актив и практически все риски и выгоды от владения активом переходят к другой организации. Если НКЦ не передал и не сохранил практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранил контроль над переданным активом, то НКЦ продолжает признавать переданный актив в объеме ее продолжающегося участия в данном активе и во взаимосвязанном обязательстве в размере возможных выплат. Если НКЦ сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, НКЦ продолжает признавать финансовый актив.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, и накопленная прибыль/убыток, признанная в ПСД, и накопленная в капитале, признается в составе прибыли или убытка. По долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССчПСД, накопленная прибыль/убыток, ранее признанные в ПСД, впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

При неполном прекращении признания финансового актива (например, если НКЦ сохраняет право обратного выкупа части переданного актива), НКЦ распределяет признанную ранее балансовую стоимость финансового актива между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой прекращено, и суммой полученного возмещения, относящейся к части, признание которой прекращено, и накопленная прибыль/убыток в ПСД, должна быть признана в составе прибыли или убытка. Накопленная в ПСД прибыль/убыток распределяется между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительной величины этих частей. Данное положение не применяется к долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по ССчПСД, накопленная прибыль/убыток по которым ранее признанная в ПСД в последствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

**Списание.** Списание финансовых активов происходит, когда у НКЦ нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае НКЦ считает, что контрагент не имеет активов и/или источников дохода, которые позволили бы сгенерировать денежные потоки, достаточные для погашения сумм, анализируемых на предмет списания. Списание обозначает событие прекращения признания. Возврат требований будет учитываться как восстановление обесценения.

**Представление резервов под ОКУ в отчете о финансовом положении.** Резервы под ОКУ представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости: в качестве вычета из валовой балансовой стоимости актива;
- для долговых инструментов, оцениваемых по ССчПСД: никакого резерва под обесценение в отчете о финансовом положении не признается, так как балансовая стоимость актива уже отражена по справедливой стоимости. Однако, резерв под обесценение включается в резерв переоценки инвестиций в капитале.

**Финансовые обязательства.** Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ССчОПУ если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ССчОПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов НКЦ, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ССчОПУ в момент первоначального признания при условии, что:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией НКЦ, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе;

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ССЧОПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** НКЦ прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

Происходящий между НКЦ и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. НКЦ учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. НКЦ исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

**Драгоценные металлы.** Драгоценные металлы представлены драгоценными металлами в физической форме, обезличенными металлическими счетами и банковскими счетами в драгоценных металлах. Драгоценные металлы отражаются на отчетную дату по учетным ценам Банка России. Корреспондентские счета в драгоценных металлах отражены в составе средств в финансовых организациях, драгоценные металлы в физической форме отражены в составе прочих активов Банковские счета клиентов в драгоценных металлах отражены в составе средств клиентов. Драгоценные металлы не являются финансовыми инструментами и, следовательно, исключаются из раскрытий по финансовому риск-менеджменту в соответствии с МСФО (IFRS) 7.

**Основные средства.** Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

**Сроки полезного использования основных средств.** Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Ставка амортизации, использованная в 2019 году: 20%-48% (2018 год: 20%-48%).

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Ставки амортизации, использованные для различных объектов нематериальных активов в 2019 году: 10%-33% (2018 год: 10%-33%).

Нематериальный актив списывается с учета при продаже или в случае, когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Прибыль или убыток от списания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент списания.



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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Процентные доходы и процентные расходы.** Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы как предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧОПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков в составе процентных доходов и процентных расходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ССЧОПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы / процентные расходы рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т.е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ) отражает величину ожидаемых кредитных убытков при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

**Доходы и расходы по услугам и комиссии.** Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше). Выручка за услуги, предоставляемые в течение периода, признается равномерно в течение договорного срока и состоит из комиссионных доходов за операции с долгосрочными биржевыми инструментами, услуги листинга, депозитарные услуги и прочие.

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

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

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

**Отложенный налог на прибыль.** Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства, соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений НКЦ (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

**Текущий и отложенный налог на прибыль за год.** Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

**Операционные налоги.** В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности НКЦ, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

**Выплаты, основанные на акциях материнской компании.** Группа предоставляет отдельным работникам НКЦ право приобрести долевые инструменты Московской Биржи на условиях определенных в индивидуальных договорах.

Расходы по сделкам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевых инструментах, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки НКЦ в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 10).

**Условные обязательства.** Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

**Иностранная валюта.** Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по курсу Банка России на отчетную дату. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте.

**Фонды собственного капитала.** Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении НКЦ, включают фонд переоценки инвестиций, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории ССчПСД.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Новые и пересмотренные стандарты МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу.**

НКЦ не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

<b>Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация</b>	<b>Дата вступления в силу - Для годовых периодов, начинающихся не ранее</b>
<b>МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»</b>	1 января 2021 года
<b>Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»</b>	Дата будет определена КМСФО
<b>Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»</b>	1 января 2020 года
<b>Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»</b>	1 января 2020 года

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».** Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2021 года с возможностью досрочного применения. Он применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости.

Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения. Руководство НКЦ не ожидает, что применение указанного стандарта окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ в будущем, поскольку НКЦ не имеет инструментов, входящих в сферу применения настоящего стандарта.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием».** Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не представляет собой бизнес, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая стала ассоциированной организацией или совместным предприятием и учитывается методом долевого участия) признаются в прибылях или убытках бывшей материнской компании только в доле несвязанных инвесторов в новой ассоциированной организации или совместном предприятии.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство НКЦ ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на финансовую отчетность НКЦ в будущих периодах в случае возникновения таких операций.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса».** В соответствии с данными поправками, для того, чтобы считаться бизнесом, приобретенная интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать, как минимум, вклад и принципиально значимый процесс, которые в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Поправки сужают определение бизнеса и отдачи, исключив из определения «способность обеспечить доход в форме снижения затрат», смещая акцент на отдачу в виде товаров и услуг, предоставляемых клиентам.

Поправки также снимают необходимость оценки возможностей участников рынка заменить любые недостающие ресурсы или процессы их собственными вкладами и процессами для продолжения получения отдачи. Кроме этого, поправки вводят дополнительный тест на концентрацию справедливой стоимости, который позволяет упростить оценку того, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». Поправки вступают в силу в отношении объединений бизнеса, для которых дата приобретения совпадает с началом или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности».** Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено отсылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и в Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение. Руководство НКЦ не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ.

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

### Существенные допущения

**Определение бизнес-модели.** Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. НКЦ определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса (более детальная информация приведена в Примечании 3). НКЦ контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССЧПСД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. НКЦ проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

**Значительное увеличение кредитного риска.** Как показано в Примечании 3, ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Актив переходит на Стадию 2, когда кредитный риск по нему значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что представляет собой значительное увеличение кредитного риска. При определении, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, НКЦ принимает во внимание информацию, приведенную в Примечании 3.

**Возможность возмещения отложенных налоговых активов.** Руководство НКЦ уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку наиболее вероятно, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. На 31 декабря 2019 балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 1 582 914 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: нет).

### Основные источники неопределенности в оценках

**Вероятность дефолта.** Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Подробная информация, в том числе анализ чувствительности расчетного уровня кредитных потерь к изменениям в уровне вероятности дефолта в результате изменений экономических факторов, представлена в Примечании 30.

**Убытки в случае дефолта.** Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений. Подробная информация представлена в Примечании 3.

**Резервы.** НКЦ может выступать участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НКЦ обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, то НКЦ признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства, и если эту сумму можно разумно оценить. НКЦ определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттоков денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттоков. Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе. Подробная информация представлена в Примечании 9, Примечании 13 и Примечании 26.

НКЦ может также оценивать возможность возникновения иных оценочных обязательств и создавать соответствующие резервы. При выполнении функций оператора товарных поставок НКЦ использует консервативный подход и создает оценочное обязательство в пределах стоимости товара, принятого на хранение НКЦ как ОТП.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

**Оценка финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активных ликвидных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных цен или котировок дилеров (котировки на покупку для активов и котировки на продажу для обязательств), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости. Такие методы могут включать:

- Использование данных о последних рыночных сделках;
- Использование текущей справедливой стоимости аналогичных финансовых инструментов;
- Анализ дисконтированных денежных потоков или прочие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о том, как она определяется представлены в Примечании 28.

## 5. Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>		
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 090 847	10 819 012
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	255 132	153 980
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>8 345 979</b>	<b>10 972 992</b>
<b>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>		
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	2 173 925	3 986 191
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	1 421 162	1 178 902
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>3 595 087</b>	<b>5 165 093</b>
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>11 941 066</b>	<b>16 138 085</b>
<b>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>		
Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам	(2 477 565)	(155 344)
Процентные расходы по индивидуальному клиринговому обеспечению	(389 249)	(271 154)
Процентные расходы по обеспечению под стресс	(37 064)	(17 589)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(31 419)	-
Процентные расходы по сделкам РЕПО и прочим привлеченным средствам	(4 802)	(2 695)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(2 940 099)</b>	<b>(446 782)</b>
<b>Итого чистые процентные доходы</b>	<b>9 000 967</b>	<b>15 691 303</b>

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Клиринговое обслуживание на денежном рынке	4 633 914	4 243 059
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	2 008 579	1 700 484
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	1 531 883	1 741 887
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	1 219 597	216 829
Прочие комиссионные доходы	95 071	188 736
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>9 489 044</b>	<b>8 090 995</b>

В составе комиссионных доходов свернуто показаны возмещаемые (оплачиваемые) расходы, понесенные НКЦ в отношении процентов, начисленных по отрицательным ставкам на средства на корреспондентских счетах, размещенных в банках-нерезидентах в рамках клиринговой деятельности по исполнению поручений клиентов, и перевыставленные клиентам в соответствии с правилами клиринга.

### 7. Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Государственные облигации Российской Федерации	1 378 708	236 005
Облигации российских компаний	51 664	56 213
Облигации российских коммерческих банков	24 245	(45 936)
Облигации международных финансовых организаций	8 667	(527)
Долговые ценные бумаги Центрального банка РФ	(72)	(6 525)
<b>Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>1 463 212</b>	<b>239 230</b>

### 8. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Валютные свопы	2 960 366	(1 935 588)
Прочие доходы от валютных операций	262 113	8 980
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте</b>	<b>3 222 479</b>	<b>(1 926 608)</b>

Чистая прибыль / (убыток) по валютным свопам включает финансовый результат от сделок своп, используемых для хеджирования открытой валютной позиции НКЦ, и прибыль от операций своп, используемых для получения процентного дохода по средствам, номинированным в рублях.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 9. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Восстановление резерва по судебным искам	873 040	-
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12)	-	124 339
Прочие доходы	26 229	31 783
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>899 269</b>	<b>156 122</b>

В декабре 2015 года у брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке НКЦ, которые были закрыты стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года брокер был признан банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В течение 2018 года суды первой и второй инстанций удовлетворили жалобу истца. НКЦ зарезервировал сумму исковых требований под 100% и подал кассационную жалобу, которая была удовлетворена. В январе 2019 года истцы подали жалобу в Верховный Суд. По состоянию на 31 марта 2019 года НКЦ произвел дополнительную оценку риска и полностью восстановил резерв. Во втором квартале 2019 года Верховный Суд отклонил жалобу истцов.

## 10. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Затраты на персонал	591 577	531 581
Налоги и отчисления по заработной плате	108 151	96 641
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	24 109	35 315
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>723 837</b>	<b>663 537</b>

**Выплаты, основанные на акциях материнской компании.** Право, предоставленное на приобретение долевых инструментов отдельным сотрудникам, дает возможность выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо также продать акции по рыночной цене за итоговую стоимость оговоренную контрактом. Срок наступления прав на исполнение большинства указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Группе на дату исполнения срока договора. Максимальный договорной срок составляет четыре года. Начиная с 2017 года, максимальный договорный срок права составляет три с половиной года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.



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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 10. Расходы на персонал (продолжение)

В таблице ниже указаны количество и средневзвешенная цена исполнения (далее – «СВЦИ») прав на приобретение долевых инструментов материнской компании:

	Количество	СВЦИ
<b>Не исполненные на 31 декабря 2017 года</b>	<b>3 116 667</b>	<b>68,3</b>
Предоставленные в течение периода	3 000 000	115,4
Исполненные	(1 166 667)	66,7
<b>Не исполненные на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 950 000</b>	<b>112,9</b>
Предоставленные в течение периода	625 000	89,0
Опционы, изъятые в течение года	(825 000)	93,9
<b>Не исполненные на 31 декабря 2019 года</b>	<b>4 750 000</b>	<b>113,1</b>

СВЦИ исполненных договоров в приведенной выше таблице рассчитывается на основании контрактной цены исполнения.

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2019 года, составил 0,6 года (31 декабря 2018 года: 1 год). Средневзвешенная справедливая стоимость прав, предоставленных в течение 2019 года, составила 12,13 руб. за 1 право (31 декабря 2018 года: 17,87 руб. за 1 право). Цены исполнения прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2019 года, составили от 107,96 руб. до 115,38 руб. (31 декабря 2018 года: от 107,96 руб. до 115,38 руб.).

Количество инструментов по договорам на приобретение долевых инструментов, которые могут быть исполнены на 31 декабря 2019 года составляет 1 475 000 с СВЦИ 111,6 руб. (31 декабря 2018 года: 390 000 с СВЦИ 109,1 руб.).

### 11. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Профессиональные услуги	218 119	329 198
Депозитарные услуги	129 703	72 820
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	129 199	94 361
Амортизация основных средств и нематериальных активов	117 265	50 327
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	102 896	87 214
Налоги (кроме налога на прибыль)	62 761	59 971
Расходы на информационно-технологические услуги	54 617	54 893
Телекоммуникационные услуги	7 246	7 080
Аренда основных средств	-	59 808
Прочее	23 102	30 893
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>844 908</b>	<b>846 565</b>

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные и аудиторские услуги, юридические и прочие услуги.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в банках и прочих финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	<i>15</i>	<i>17</i>		<i>21</i>	
<b>31 декабря 2017 г.</b>	-	-	-	<b>465</b>	<b>465</b>
Эффект от применения МСФО 9	5 220	23 644	323 236	9 353	361 453
<b>01 января 2018 г.</b>	<b>5 220</b>	<b>23 644</b>	<b>323 236</b>	<b>9 818</b>	<b>361 918</b>
Чистое (восстановление) / начисление за период	(582)	12 225	(139 397)	3 415	(124 339)
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>4 638</b>	<b>35 869</b>	<b>183 839</b>	<b>13 233</b>	<b>237 579</b>
Чистое (восстановление) / начисление за период	(2 906)	(35 869)	13 727	2 323 290	2 298 242
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>1 732</b>	-	<b>197 566</b>	<b>2 336 523</b>	<b>2 535 821</b>

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам состоит из суммы ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, и ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые активы НКЦ, за исключением прочих финансовых активов на 31 декабря 2019 года, в полном объеме относятся к Стадии 1.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов в течение периода, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в 2019 году в разбивке по классам активов:

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>191 209</b>	<b>-</b>	<b>191 209</b>
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	2 338 821	-	2 338 821
Реклассификация в Стадию 3	(2 336 141)	2 336 141	-
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>193 889</b>	<b>2 336 141</b>	<b>2 530 030</b>
<b>Сумма резерва на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>(382)</b>	<b>(2 336 141)</b>	<b>(2 336 523)</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Сумма резерва на 1 января 2019 г.</b>	<b>13 233</b>	<b>-</b>	<b>13 233</b>
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	23 388	-	23 388
Реклассификация в Стадию 3	(23 361)	23 361	-
Чистое увеличение/(уменьшение) в связи с изменением кредитного риска	(12 878)	2 336 141	2 323 263
<b>Сумма резерва на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>382</b>	<b>2 336 141</b>	<b>2 336 523</b>

### 13. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12)	2 298 242	-
Резерв по операторам товарных поставок (Примечание 24)	31 660	-
Резерв по судебным искам (Примечание 24)	-	873 040
Убытки в результате операционной ошибки (Примечание 24)	-	856 885
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>2 329 902</b>	<b>1 729 925</b>

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 13. Прочие расходы (продолжение)

### *Зерно*

В первом квартале 2019 года НКЦ при осуществлении функций Оператора Товарных Поставок (ОТП) и проведении регулярных проверок товара на складах, столкнулась с рядом случаев недостачи зерна, выступающего обеспечением по биржевым сделкам своп, предположительно вследствие хищения. Это риск, связанный с использованием инфраструктуры контрагента для хранения товарных активов, присущий исключительно рынку сельхозпродукции. Система защиты НКЦ и мониторинга риска на рынке зерна состоит из оценки технического и финансового состояния контрагента (аккредитация), проведения регулярных независимых проверок с ротацией сюрвейеров и наличием страхового покрытия, в том числе покрывающее риск мошенничества, размер которого был достаточен для компенсации потенциальных убытков согласно анализу рыночной статистики предыдущих периодов. НКЦ предпринимает все необходимые действия, а именно: были поданы 12 заявлений о возбуждении уголовных дел, заявлены требования по исполнению сделок, возврата недостающего обеспечения и требования страхового возмещения.

Сумма задолженности аккредитованных элеваторов отражена в составе прочих активов (Примечание 21), по возникшей задолженности создан резерв в размере 100%.

### *Сахар*

Несмотря на отсутствие недостачи по сахару НКЦ использует консервативный подход по резервированию стоимости сахара, находящегося на хранении. В третьем квартале на товарных складах увеличился объем хранения сахара в пределах установленных лимитов, в связи с чем НКЦ увеличил размер резерва. При этом фактов недостачи или порчи хранимого сахара выявлено не было. На регулярной основе НКЦ проводит выездные проверки остатков для выявления недостачи или порчи хранимого сахара.

Общая сумма резерва под ОТП на 31 декабря 2019 года составила 2 367 801 тыс. руб.

### *Дефолт денежного рынка*

В первом квартале 2018 года один из профессиональных участников денежного рынка допустил дефолт. Во время проведения процедуры дефолт-менеджмента произошла частичная разблокировка обеспечения в результате операционной ошибки. Оставшегося обеспечения на счетах данного участника в НКЦ оказалось недостаточно для покрытия соответствующих обязательств перед НКЦ, в результате 856 885 тыс. руб. были выплачены из собственных средств НКЦ, и задолженность данного участника рынка была списана как безнадежная. В июне 2018 года НКЦ подал заявление о признании данного профессионального участника банкротом в связи с неисполнением последним своих обязательств. Открыто конкурсное производство. НКЦ внедрил меры для предотвращения повторения подобной операционной ситуации в будущем.

## 14. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Расход по текущему налогу на прибыль	7 305 627	974 837
Расход по текущему налогу на прибыль предыдущих лет	-	507 504
Изменение отложенного налога на прибыль	(3 404 478)	2 019 618
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>3 901 149</b>	<b>3 501 959</b>

НКЦ составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, эти расчеты могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у НКЦ возникают определенные постоянные налоговые разницы. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 14. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>20 320 858</b>	<b>19 001 453</b>
Налог по установленной ставке (20%)	4 064 172	3 800 291
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(249 062)	(324 212)
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	-	507 504
Экономия по отложенному налогу по ранее не признанным временным разницам предыдущего периода	-	(507 504)
Налоговый эффект от постоянных разниц	86 039	25 880
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>3 901 149</b>	<b>3 501 959</b>

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

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов года представлен следующим образом:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе отчета о совокупном доходе	
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Влияние вычитаемых временных разниц</b>				
Средства в банках и прочих финансовых организациях	346	8 101	(7 755)	825
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	86 918	-	86 918	(152 682)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	794 711	-	794 711	-
Основные средства и нематериальные активы	4 374	1 715	2 659	499
Прочие активы	641 151	174 056	467 095	174 056
Прочие обязательства	55 414	266 400	(210 986)	149 861
<b>Итого влияние вычитаемых временных разниц</b>	<b>1 582 914</b>	<b>450 272</b>	<b>1 132 642</b>	<b>172 559</b>
<b>Влияние налогооблагаемых временных разниц</b>				
Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(180 486)	180 486	(97 762)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(1 292 881)	2 091 350	(2 113 609)
Прочие активы	-	-	-	19 194
<b>Итого влияние налогооблагаемых разниц</b>	<b>-</b>	<b>(1 473 367)</b>	<b>2 271 836</b>	<b>(2 192 177)</b>
<b>Итого расход по отложенному налогу на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>(1 023 095)</b>	<b>3 404 478</b>	<b>(2 019 618)</b>
<b>Отложенные налоговые (обязательства) / активы</b>	<b>1 582 914</b>	<b>(1 023 095)</b>		

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 14. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
На начало периода – отложенные налоговые активы (обязательства)	(1 023 095)	168 519
На начало периода – отложенные налоговые активы (обязательства) (с учетом эффекта МСФО 9)	(1 023 095)	175 795
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	3 404 478	(2 019 618)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(798 469)	820 728
<b>На конец периода – отложенные налоговые (обязательства) / активы</b>	<b>1 582 914</b>	<b>(1 023 095)</b>

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	477 218 022	405 502 331
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	48 253 066	14 463 577
Наличные средства в кассе	2 341	3 518
Расчеты по брокерским операциям	174	1 067
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>525 473 603</b>	<b>419 970 493</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 12)	(1 732)	(4 638)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>525 471 871</b>	<b>419 965 855</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе денежных средств и эквивалентов отражены средства, размещенные у двенадцати контрагентов (31 декабря 2018 года: у девяти контрагентов) в размере 522 134 552 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 410 329 819 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

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

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые ценные бумаги эмитентов других стран	13 418 522	3 188 474
Справедливая стоимость валютных деривативов (Примечание 30)	49 978	1 018 696
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	4 111	4 510
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>13 472 611</b>	<b>4 211 680</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Долговые ценные бумаги эмитентов других стран представлены долговыми ценными бумагами, эмитентами которых являются зарегистрированные в странах ОЭСР дочерние компании российских компаний.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Средства в банках и прочих финансовых организациях

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	48 445 455	48 382 748
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	4 189 132	285 926
Срочные депозиты	-	34 344 925
Депозиты в драгоценных металлах	-	4 015 852
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>52 634 587</b>	<b>87 029 451</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 12)	-	(35 869)
<b>Итого средства в финансовых организациях</b>	<b>52 634 587</b>	<b>86 993 582</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года в составе средств в банках и прочих финансовых организациях отражены средства, размещенные у двух контрагентов (31 декабря 2018 года: у пяти контрагентов) в размере 48 445 456 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 82 727 672 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость облигаций, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями составила 60 190 176 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 59 455 333 тыс. руб.).

### 18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сделки РЕПО	3 259 579 211	3 310 008 235
Валютные операции	3 091 411	2 011 854
<b>Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента</b>	<b>3 262 670 622</b>	<b>3 312 020 089</b>

Активы по сделкам РЕПО представляют собой требования по поставке денежных средств по сделкам «обратного РЕПО», а обязательства по сделкам РЕПО – обязательства по поставке денежных средств по соответствующим сделкам «прямого РЕПО», в которые НКЦ вступил в качестве центрального контрагента. Справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по сделкам прямого РЕПО составляет 3 771 234 861 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 3 706 037 111 тыс. руб.).

Финансовые активы и обязательства ЦК по валютным операциям представляют собой справедливую стоимость валютных сделок «овернайт». Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В Примечании 31 приведена информация о сумме финансовых активов и обязательств, по которым был произведен зачет в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2019 года резерв под обесценение финансовых активов центрального контрагента не создавался (31 декабря 2018 года: нет), и данные финансовые активы не были просрочены (31 декабря 2018 года: нет).

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 19. Финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Облигации российских компаний	66 373 953	44 881 749
Государственные облигации Российской Федерации	61 928 992	121 718 704
Облигации российских коммерческих банков	14 160 581	17 590 730
Долговые ценные бумаги Центрального банка РФ	-	10 076 446
Облигации международных финансовых организаций	2 587 232	3 592 798
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>145 050 758</b>	<b>197 860 427</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2019 года на сумму 63 694 304 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 года: 65 796 355 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НКЦ и могли быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НКЦ в соответствии с Указанием Банка России от 22.05.2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

## 20. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудование	Нематериальн ые активы	Товарный знак	Нематериальн ые активы в разработке	Активы в форме права пользования	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>73 499</b>	<b>223 901</b>	<b>1 830</b>	<b>45 800</b>	-	<b>345 030</b>
Приобретения	1 740	67 101	-	-	-	68 841
Перемещения	-	33 131	-	(33 131)	-	-
Выбытия	-	(198)	-	-	-	(198)
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>75 239</b>	<b>323 935</b>	<b>1 830</b>	<b>12 669</b>	-	<b>413 673</b>
<b>1 января, 2019 (с эффектом МСФО 16)</b>	<b>75 239</b>	<b>323 935</b>	<b>1 830</b>	<b>12 669</b>	<b>392 536</b>	<b>806 209</b>
Приобретения	7 012	87 515	-	58 256	-	152 783
Списание	-	(829)	-	-	-	(829)
Перемещения	-	12 373	-	(12 373)	-	-
Переоценка активов в форме права пользования	-	-	-	-	(13 475)	(13 475)
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>82 251</b>	<b>422 994</b>	<b>1 830</b>	<b>58 552</b>	<b>379 061</b>	<b>944 688</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>48 412</b>	<b>114 720</b>	<b>186</b>	-	-	<b>163 318</b>
Начисления за период	14 055	36 011	261	-	-	50 327
Списано при выбытии	-	(199)	-	-	-	(199)
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>62 467</b>	<b>150 532</b>	<b>447</b>	-	-	<b>213 446</b>
<b>1 января, 2019 (с эффектом МСФО 16)</b>	<b>62 467</b>	<b>150 532</b>	<b>447</b>	-	-	<b>213 446</b>
Начисления за период	14 003	63 101	261	-	39 900	117 265
Списано при выбытии	-	(829)	-	-	-	(829)
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>76 470</b>	<b>212 804</b>	<b>708</b>	-	<b>39 900</b>	<b>329 882</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>12 772</b>	<b>173 403</b>	<b>1 383</b>	<b>12 669</b>	-	<b>200 227</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>5 781</b>	<b>210 190</b>	<b>1 122</b>	<b>58 552</b>	<b>339 161</b>	<b>614 806</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств НКЦ составляет 73 020 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 47 267 тыс. руб.).



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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 21. Прочие активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	2 530 030	191 209
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 12)	(2 336 523)	(13 233)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>193 507</b>	<b>177 976</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Драгоценные металлы	3 134 287	1 976 758
Предоплата и авансы	53 001	50 281
Налоги, кроме налога на прибыль	2 634	1 232
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>3 189 922</b>	<b>2 028 271</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>3 383 429</b>	<b>2 206 247</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям включает в себя задолженность элеваторов (Примечание 13) в сумме 2 336 141 тыс. руб., полностью покрываемую резервом под ожидаемые кредитные убытки.

## 22. Средства клиентов

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства участников клиринга	584 831 575	608 809 621
Текущие счета	21 582 914	16 897 517
Обезличенные металлические счета	7 336 259	6 278 435
Гарантийный фонд на фондовом рынке, рынке депозитов и срочном рынке	3 264 750	3 612 447
Гарантийный фонд на валютном рынке и рынке драгметаллов	2 251 507	2 489 009
Расчеты по маржинальным взносам	579	979 567
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>619 267 584</b>	<b>639 066 596</b>

Средства участников клиринга включают маржу, внесенную участниками клиринга для обеспечения исполнения ими обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения (индивидуальное клиринговое и иное обеспечение).

Гарантийные фонды представляют собой коллективное клиринговое обеспечение, сформированное за счет взносов участников клиринга. Данные фонды формируются с целью предоставления участникам клиринга дополнительных гарантий способности НКЦ обеспечить расчеты по открытым позициям в случае невыполнения каким-либо из участников клиринга своих обязательств.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 23. Привлеченные банковские кредиты «овернайт»

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	49 229 140	5 003 111
<b>Итого привлеченные банковские кредиты «овернайт»</b>	<b>49 229 140</b>	<b>5 003 111</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года у НКЦ имеются остатки по операциям с одним контрагентом, которые превышают 10% от капитала (31 декабря 2018 г.: нет). Совокупный размер этих остатков составляет 31 741 404 тыс. руб. или 64% от всех привлеченных банковских кредитов «овернайт» по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 г.: нет).

### 24. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Обязательства по аренде	351 889	-
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	1 372	952
Кредиторская задолженность по расчетным и депозитарным операциям	176 188	127 210
Кредиторская задолженность перед участниками клиринга, у которых была отозвана лицензия	154	91 430
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	28 360	21 861
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	17 981	16 957
Прочее	76 426	37 891
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>652 370</b>	<b>296 301</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резервы по выплате вознаграждения персоналу	202 098	202 118
Резерв (Примечание 9, 13)	31 660	873 040
Отложенный комиссионный доход	-	250 340
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	42 562	39 743
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>928 690</b>	<b>1 661 542</b>

Ниже представлено изменение резерва за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>На начало периода</b>	<b>873 040</b>	-
Начисление за период (Примечание 13)	31 660	1 729 925
Списание (Примечание 13)	-	(856 885)
Восстановление резерва по судебным делам (Примечание 9)	(873 040)	-
<b>На конец периода</b>	<b>31 660</b>	<b>873 040</b>

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 25. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года уставный капитал НКЦ представлен 16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию.

Подлежащие распределению среди акционеров средства НКЦ ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности НКЦ по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, а также собственными средствами НКЦ, обособленными в рамках требований Банка России к деятельности центрального контрагента.

Резервный фонд - фонд созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года составлял 966 775 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 966 775 тыс. руб.). Резервный фонд учитывается в составе нераспределенной прибыли.

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

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств, в размере 10 100 000 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 9 500 000 тыс. руб.);
- средствами для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК, в размере 690 479 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 693 200 тыс. руб.);
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга, в размере 345 240 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 346 600 тыс. руб.).

## 26. Условные обязательства

**Судебные иски.** Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к НКЦ. НКЦ сформировал резерв на потенциальные убытки по судебным искам и отразил его в настоящей финансовой отчетности (Примечание 9, Примечание 13 и Примечание 24).

**Операционная среда.** Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В марте 2020 года мировые цены на нефть упали более чем на 40%, что привело к ослаблению курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение НКЦ может оказаться значительным.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным и финансовым трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на глобальную экономику и мировые финансовые рынки. Значительность влияния COVID-19 на операции Группы в большой степени зависит от продолжительности пандемии и влияния мер по предупреждению распространения нового коронавируса на мировую и российскую экономику. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости организации в текущих условиях.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 26. Условные обязательства (продолжение)

**Товары на ответственном хранении.** Действуя в качестве ОТП, НКЦ предоставляет услуги по ответственному хранению товаров, необходимых для осуществления клиринга. На 31 декабря 2019 года НКЦ имел 3 800 тонн сахара и 5,1 тонн зерна на хранении (31 декабря 2018 года: 1 480 тонн сахара и 292 755,6 тонн зерна). НКЦ принимает на себя операционные риски, связанные с этой деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты НКЦ.

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

В 2017, 2018 и 2019 году налоговый орган Российской Федерации проводил налоговый мониторинг НКЦ по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом РФ возложена на налогоплательщиков (налоговых агентов). В октябре 2019 года налоговым органом было принято решение о проведении налогового мониторинга НКЦ и в 2020 году.

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

Выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году проведения налогового мониторинга, соответственно, для НКЦ это 2016 год. При определенных условиях, в соответствии с налоговым законодательством, проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В 2018 году были внесены изменения в Налоговый кодекс РФ и отдельные законодательные акты, предусматривающие, помимо прочего, повышение основной ставки НДС до 20%. Ставка 20% применяется при реализации товаров, работ, услуг и имущественных прав начиная с 1 января 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НКЦ в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 27. Операции со связанными сторонами

**Отношение контроля.** По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов НКЦ является 100%-ой дочерней компанией Московской биржи. Российская Федерация оказывает существенное влияние на Московскую Биржу.

В отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Процентные расходы	(23 760)	(7 748)	-	(225)
Комиссионные доходы (возмещаемые расходы)	2 844	(25 113)	5 662	(97 295)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	-	(1 095 616)	-	(159 697)
Административные и прочие операционные расходы	(103 118)	(237 124)	(115 098)	(161 985)

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	74 898 667	-	32 505 276
Прочие активы	800	9 230	856	10
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	154	-	(17 018)
Средства участников торгов	(1 476 478)	(135 837 685)	(13 914 108)	(76 053 326)
Прочие обязательства	(280 192)	(142 329)	(16 968)	(48 698)

**Операции с ключевым управленческим персоналом.** Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Наблюдательного совета. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочное вознаграждение, а также расходы по осуществлению выплат в форме акций.

В отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие обязательства	27 763	21 317
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	65 472	41 363

В отчет о совокупном доходе включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме выплат в форме акций	123 496	125 484
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	24 109	35 315
Долгосрочные вознаграждения работникам	19 166	19 736
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>166 771</b>	<b>180 535</b>

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

**Операции с компаниями, связанными с государством.** В ходе своей обычной деятельности НКЦ оказывает компаниям, связанным с государством, клиринговые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством. Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 НКЦ раскрывает следующие значительные балансовые остатки и финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством, на 31 декабря 2019 и 2018 года и за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Комиссионные доходы	3 109 354	2 458 284
Процентные доходы	7 041 345	10 642 383
Процентные расходы	(2 601 273)	(223 319)
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 392 108	235 591
Прочие операционные доходы	2 314	-
Административные и прочие операционные расходы	(10 299)	(71 294)
	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	130 046 350	138 114 788
Средства в финансовых организациях	-	4 015 853
Финансовые активы центрального контрагента	947 804 960	987 644 188
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	89 340 731	174 594 758
Прочие активы	82 765	41 200
<b>Обязательства</b>		
Средства участников торгов	185 569 388	248 290 355
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	42 343 144	-
Финансовые обязательства центрального контрагента	1 853 104 305	1 806 265 500
Прочие обязательства	32 536	71 995

## 28. Оценка справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (т.е. непосредственно на ценах) либо косвенно (т.е. получены на основе цен).
- Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Валютные форвардные контракты оцениваются на основании наблюдаемых курсов валют и доходностей по соответствующим валютам.

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Информация о применяемых НКЦ методах оценки справедливой стоимости финансовых инструментов представлена следующим образом:

	31 декабря 2019 г.			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 418 522	49 978	4 111	13 472 611
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	3 091 411	-	-	3 091 411
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	136 765 397	8 285 361	-	145 050 758
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (обязательства)	-	32 831	-	32 831

	31 декабря 2018 г.			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 188 474	1 018 696	4 510	4 211 680
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	2 011 854	-	-	2 011 854
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	182 023 127	15 837 300	-	197 860 427
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (обязательства)	-	120 776	-	120 776

По мнению НКЦ, справедливая стоимость всех остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость статей отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в банках и прочих финансовых организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства клиентов» и «Прочие финансовые обязательства» по состоянию на 31 декабря 2019 и на 31 декабря 2018 года относятся к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение 2019 и 2018 годов изменения оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости не было.

**Переводы между категориями уровня 1 и уровня 2.** В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, НКЦ определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Указанные ниже финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1 (из уровня 1 в уровень 2), поскольку рынки для определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными.

	Переводы между уровнями 1 и 2	
	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
<b>Из уровня 1 в уровень 2</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 706 744	7 008 589
<b>Из уровня 2 в уровень 1</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 031 115	5 151 138

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 29. Управление капиталом

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

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

Общая политика НКЦ в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2018 годом.

В соответствии с требованиями Банка России банки должны поддерживать норматив отношения величины собственных средств к сумме активов, взвешенных по уровню риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2019 этот минимальный уровень составлял 100% (31 декабря 2018 года: 100%). В течение 2019 и 2018 годов норматив достаточности капитала НКЦ соответствовал законодательно установленному уровню.

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Собственные средства	70 580 566	65 700 949
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	42 859 647	42 885 737
<b>Достаточность капитала (Н1цк)</b>	<b>164,7%</b>	<b>153,2%</b>
Нормативное значение достаточности капитала	100%	100%

С момента получения НКЦ статуса небанковской кредитной организации – центрального контрагента (28 ноября 2017 года) НКЦ рассчитывает ежедневные нормативы в соответствии с Инструкцией Банка России от 14 ноября 2016 г. № 175-И.

## 30. Управление рисками

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

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

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

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

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



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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 30. Управление рисками (продолжение)

В результате идентификации рисков в НКЦ выявлены следующие существенные риски: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный, стратегический, правовой риск, регуляторный риск и риск потери деловой репутации.

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

К значимым видам рисков НКЦ относят: кредитный, рыночный, ликвидности и операционный. По значимым видам рисков НКЦ ежемесячно проводит стресс-тестирование, данные о стресс-тестировании предоставляются в составе отчетности, формируемой согласно установленному порядку Банка России.

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

- доработаны документы, регламентирующие управление рисками на товарном рынке с целью усиления контроля за аффилированностью участников товарного рынка, повышения требований к базисам хранения товаров и предоставляемых ими документов, техническому оснащению базисов, а также с целью установления требований к поручителям и гарантам:
  - Правила аккредитации склада/элеватора,
  - Правила хранения товара на складе/элеваторе,
  - Методика установления предельных лимитов хранения товаров,
  - Регламент взаимодействия подразделений при проведении процедуры аккредитации склада/элеватора,
  - Правила клиринга на товарном рынке;
- доработано Положение о порядке формирования резервов на возможные потери НКЦ, новая редакция которого предусматривает формирование резервов под оценочные обязательства некредитного характера, позволяющие заблаговременно учитывать и отражать в отчетности возможные убытки от потенциальной утраты активов;
- инициировано отдельное направление по работе с проблемными активами;
- пересмотрены контрольные показатели риск-аппетита НКЦ с учетом реализовавших в отчетном периоде событий и запланированных в рамках новой Стратегии развития НКЦ изменений;
- реорганизована процедура оценки рисков до запуска новых продуктов, предполагающая более детальный и всесторонний анализ рисков и проекта по запуску нового продукта, и самого нового продукта после его вывода в эксплуатацию;
- проведен внешний аудит контролей по всем направлениям деятельности НКЦ, по результатам которого подготовлена детальная дорожная карта предстоящих доработок внутренних процессов и документов, нацеленных на снижение остаточного риска.

Описание политики управления рисками НКЦ в отношении каждого существенного риска приведено ниже.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами НКЦ своих обязательств перед ним.

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

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 30. Управление рисками (продолжение)

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

Лимиты утверждаются Правлением НКЦ, регулярно контролируются и пересматриваются. Кроме того, повышенное внимание уделяется вопросу контроля концентрации кредитного риска в соответствии с действующими регулятивными требованиями.

Для снижения уровня кредитного риска НКЦ устанавливает высокие требования к финансовому состоянию своих контрагентов, к видам и качеству принимаемого обеспечения, которое включает в себя ликвидные ценные бумаги и денежные средства в рублях и иностранных валютах. Критерии принимаемого обеспечения зависят от рынка и уровня риска, при этом у НКЦ есть возможность принимать обеспечение с дисконтом.

Одним из основных рисков, принимаемых НКЦ в процессе централизованного клиринга, является кредитный риск ЦК. Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, соответствующая регулятивным требованиям и высоким международным стандартам. В 2015 году в составе уровней защиты НКЦ сформировал выделенный капитал, что позволило ограничить ответственность НКЦ в случае дефолта участника. Помимо этого, были модернизированы правила осуществления взносов в фонды: теперь они унифицированы по всем рынкам.

В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга, ЦК предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками.

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

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

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

Как объяснялось в Примечании 4, НКЦ ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения, на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае выявления значительного повышения кредитного риска Группа рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НКЦ использует прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных финансовых или трудовых затрат. НКЦ привлекает экспертов, которые используют внешнюю и внутреннюю информацию для создания «базового сценария» будущей динамики соответствующих экономических показателей, а также репрезентативного набора других возможных прогнозных сценариев. Используемая внешняя информация включает в себя экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

Базовый сценарий представляет собой единственный наиболее вероятный сценарий и включает в себя информацию, используемую НКЦ в целях стратегического планирования и бюджетирования. НКЦ определил и задокументировал основные факторы кредитного риска и кредитных убытков для каждого портфеля финансовых инструментов и путем статистического анализа исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками.

В приведенной ниже таблице представлены основные макроэкономические показатели, включенные в экономические сценарии, используемые по состоянию на 31 декабря 2019 года для периода с 2019 по 2021 год включительно для России, которая является страной, где НКЦ ведет свою деятельность, и, следовательно, страной, которая оказывает существенное влияние на ожидаемые кредитные убытки.

	2020	2021	2022
Темп прироста ВВП	1,9%	3,1%	3,2%
Индекс потребительских цен	3%	4%	4%
Темп прироста средней номинальной заработной платы	2,4%	2,2%	2,4%
Темп прироста денежной массы	9,5%	9,5%	9,5%
Курс доллара США к рублю	63,9	66,1	66,5

Прогнозируемые взаимосвязи между ключевыми показателями и коэффициентами дефолта и убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 5 лет.

НКЦ провел анализ чувствительности, рассмотрев, как изменятся ожидаемые кредитные убытки по основным портфелям при изменении ключевых допущений, используемых для расчета изменений ожидаемых кредитных убытков, на определенное количество процентов. В таблице ниже представлен общий объем ожидаемых кредитных убытков в расчете на один портфель по состоянию 31 декабря 2019 года для ситуации, когда допущения, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, остаются в рамках прогноза (сумма, представленная в отчете о финансовом положении), а также для ситуации, когда числовые показатели в каждом из ключевых используемых допущений увеличатся/уменьшатся на определенное количество процентов. Эти изменения применяются изолированно для иллюстративных целей к каждому из сценариев, взвешенных с учетом вероятности и используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков. В действительности между различными экономическими данными будут взаимозависимости, а чувствительность будет варьироваться от сценария к сценарию.

	В рамках прогноза	Средняя вероятность дефолта	Совокупная величина ОКУ
ВВП	-3,0%	89,42%	2 437 573
	-	92,13%	2 511 541
	+3,0%	94,85%	2 585 510
Индекс потребительских цен	-3,0%	82,26%	2 242 392
	-	92,13%	2 511 541
	+3,0%	100,00%	2 780 690
Средняя номинальная заработная плата	-3,0%	92,50%	2 521 509
	-	92,13%	2 511 541
	+3,0%	91,77%	2 501 574
Денежная масса	-5,0%	92,75%	2 528 329
	-	92,13%	2 511 541
	+5,0%	91,52%	2 494 753
Курс доллара США к рублю	-15,0%	85,85%	2 340 126
	-	92,13%	2 511 541
	+15,0%	98,42%	2 682 957

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года у НКЦ отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых Группой мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

**Максимальный размер кредитного риска.** Максимальный размер кредитного риска НКЦ равен балансовой стоимости активов, подверженных кредитному риску.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

В состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15) входят счета в Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий»(далее – «НРД»), на общую сумму 74 898 667 тыс. руб. (31 декабря 2018 года: 32 505 276 тыс. руб.). НРД не имеет кредитного рейтинга названных выше рейтинговых агентств, однако компания имеет рейтинг рейтингового агентства Thomas Mureau, которое специализируется на присвоении рейтингов в индустрии учета и хранения ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2019 года НРД имело рейтинг AA- (31 декабря 2018 года: AA- ), что соответствует низкому уровню риска.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. средства на счетах в ЦБ РФ классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации. Таблицы ниже не включают средства, относящиеся к счетам в драгоценных металлах. Далее представлена классификация финансовых активов НКЦ по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные эквиваленты	231 474 092	79 226 177	113 629 895	24 693 874	76 445 492	<b>525 469 530</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 100	22 286	13 430 762	39	313	<b>13 468 500</b>
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	-	38 399 774	10 045 681	<b>48 445 455</b>
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	467 000 875	1 363 523 536	1 432 146 211	<b>3 262 670 622</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1 468 972	117 901 837	22 881 145	2 798 804	<b>145 050 758</b>
Прочие финансовые активы	-	2	65 182	46 323	82 000	<b>193 507</b>

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные эквиваленты	98 942 740	146 219 930	14 240 316	111 573 990	48 985 361	<b>419 962 337</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 018 466	-	3 188 504	-	200	<b>4 207 170</b>
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	9 053 099	73 638 705	-	<b>82 691 804</b>
Финансовые активы центрального контрагента	-	5 317 884	32 709 722	2 721 694 337	552 298 146	<b>3 312 020 089</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	465 588	14 961 932	172 765 283	9 667 624	<b>197 860 427</b>
Прочие финансовые активы	-	85	10 952	61 234	105 705	<b>177 976</b>

НКЦ производит анализ финансового состояния банков контрагентов и сроков задолженности, на основании которого принимается решение о необходимости формирования резерва под обесценение.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

**Географическая концентрация.** Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2019 года Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	135 469 724	389 807 824	194 323	525 471 871
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12 592	13 460 019	-	13 472 611
Средства в банках и прочих финансовых организациях	48 445 455	-	-	48 445 455
Финансовые активы центрального контрагента	3 262 656 317	-	14 305	3 262 670 622
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	104 997 678	37 465 848	2 587 232	145 050 758
Прочие финансовые активы	189 826	3 329	352	193 507
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 551 771 592</b>	<b>440 737 020</b>	<b>2 796 212</b>	<b>3 995 304 824</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	600 306 185	9 839 213	1 785 927	611 931 325
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	49 229 140	-	-	49 229 140
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	32 831	-	-	32 831
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 262 670 078	-	544	3 262 670 622
Прочие финансовые обязательства	513 847	138 514	9	652 370
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 912 752 081</b>	<b>9 977 727</b>	<b>1 786 480</b>	<b>3 924 516 288</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	110 060 492	309 523 038	382 325	419 965 855
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	4 211 680	-	4 211 680
Средства в банках и прочих финансовых организациях	82 691 804	-	-	82 691 804
Финансовые активы центрального контрагента	3 312 012 658	-	7 431	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172 760 841	21 506 788	3 592 798	197 860 427
Прочие финансовые активы	177 838	6	132	177 976
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 677 703 633</b>	<b>335 241 512</b>	<b>3 982 686</b>	<b>4 016 927 831</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	629 617 397	1 721 156	1 449 608	632 788 161
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	5 003 111	-	-	5 003 111
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	82 225	38 551	-	120 776
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 312 012 658	-	7 431	3 312 020 089
Прочие финансовые обязательства	223 831	72 462	8	296 301
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 946 939 222</b>	<b>1 832 168</b>	<b>1 457 047</b>	<b>3 950 228 438</b>

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки с контрагентами стран ОЭСР включают следующие остатки с зарегистрированными в странах ОЭСР дочерними компаниями российских компаний:

- Денежные средства и их эквиваленты в сумме 58 010 338 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 64 596 051 тыс. руб.);
- Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ, в сумме 13 418 522 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 3 188 474 тыс. руб.);
- Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД, в сумме 37 465 848 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 21 506 788 тыс. руб.);
- Средства участников торгов в сумме 969 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 672 тыс. руб.).

**Рыночный риск.** Рыночный риск - риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации/реструктуризации позиций.

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

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

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

На финансовые результаты НКЦ влияют изменения в его финансовом состоянии и денежных потоках в результате колебаний действующих уровней рыночных процентных ставок. Процентная маржа может увеличиваться, уменьшаться или приводить к убыткам в результате неожиданных изменений.

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

Основная часть финансовых инструментов НКЦ представляет собой инструменты с фиксированной процентной ставкой, и, следовательно, контрактные даты погашения являются также и датами изменения процентной ставки.

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился, исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки на 150 базисных пунктов (31 декабря 2018 года: 150 базисных пунктов), что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	(252 142)	(5 524 971)	(82 393)	(6 586 289)
Падение ставок на 150 б.п.	259 901	5 722 944	85 260	6 518 751

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

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

НКЦ является центральным контрагентом на валютном рынке Московской Биржи. НКЦ ограничивает валютный риск на валютном рынке, применяя следующие инструменты: механизм ограничения валютных курсов в рамках одной торговой сессии; система торговых лимитов; система маржирования; механизм обеспечения открытых валютных позиций; принцип поставки против платежа, особый механизм сделок своп с Банком России.

В ходе клиринга НКЦ определяет валютный риск, возникающий в результате волатильности валютных пар. В этом отношении, с целью управления рыночным риском, НКЦ контролирует условия, существующие на внутренних и внешних валютных рынках, устанавливает лимиты внутрисессионных колебаний курсов в рамках торговых сессий в соответствии с текущими рыночными условиями.

Информация об уровне валютного риска НКЦ представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2019 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	77 207 586	101 569 628	342 512 013	4 182 644	525 471 871
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	13 418 522	4 111	-	13 422 633
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	48 445 455	-	-	48 445 455
Финансовые активы центрального контрагента	2 606 997 173	600 329 803	55 343 646	-	3 262 670 622
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	82 087 112	37 444 971	25 518 675	-	145 050 758
Прочие финансовые активы	193 507	-	-	-	193 507
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 766 485 378</b>	<b>801 208 379</b>	<b>423 378 445</b>	<b>4 182 644</b>	<b>3 995 254 846</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	83 564 125	170 052 048	354 033 745	4 281 407	611 931 325
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	23 704 101	25 525 039	-	-	49 229 140
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 606 997 173	600 329 803	55 343 646	-	3 262 670 622
Прочие финансовые обязательства	513 477	1 452	137 033	408	652 370
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 714 778 876</b>	<b>795 908 342</b>	<b>409 514 424</b>	<b>4 281 815</b>	<b>3 924 483 457</b>
Производные финансовые инструменты	18 592 559	(4 988 562)	(13 695 492)	108 642	17 147
<b>Чистая позиция</b>	<b>70 299 061</b>	<b>311 475</b>	<b>168 529</b>	<b>9 471</b>	

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2018 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	55 046 127	123 636 137	230 959 387	10 324 204	419 965 855
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 188 474	4 510	-	3 192 984
Средства в банках и прочих финансовых организациях	34 356 917	48 334 887	-	-	82 691 804
Финансовые активы центрального контрагента	2 620 844 689	601 664 874	89 510 526	-	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	99 745 279	64 427 943	33 687 205	-	197 860 427
Прочие финансовые активы	177 974	-	-	2	177 976
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>2 810 170 986</b>	<b>841 252 315</b>	<b>354 161 628</b>	<b>10 324 206</b>	<b>4 015 909 135</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	110 741 987	205 175 429	306 580 618	10 290 127	632 788 161
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	5 003 111	-	-	-	5 003 111
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 620 844 689	601 664 874	89 510 526	-	3 312 020 089
Прочие финансовые обязательства	223 859	892	71 550	-	296 301
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>2 736 813 646</b>	<b>806 841 195</b>	<b>396 162 694</b>	<b>10 290 127</b>	<b>3 950 107 662</b>
Производные финансовые инструменты	(5 831 364)	(35 392 004)	42 121 201	87	897 920
<b>Чистая позиция</b>	<b>67 525 976</b>	<b>(980 884)</b>	<b>120 135</b>	<b>34 166</b>	

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов НКЦ по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы – положительная справедливая стоимость	Обязательства – отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	60 621 161	(60 604 014)	49 978	(32 831)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов НКЦ по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы – положительная справедливая стоимость	Обязательства – отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
Валютный своп	55 946 021	(55 048 101)	1 018 696	(120 776)



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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

**Анализ чувствительности к валютному риску.** В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала НКЦ к увеличению и уменьшению курса рубля на 25% для долларов США и 25% для ЕВРО (31 декабря 2018: 15% для долларов США и 20% для ЕВРО) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности отражает проведенную НКЦ оценку разумно возможного изменения курсов валют.

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Доллар США 25%	Евро 25%	Доллар США 15%	Евро 20%
Укрепление рубля	(62 295)	(33 706)	117 706	(19 222)
Ослабление рубля	62 295	33 706	(117 694)	19 869

В марте 2020 года произошли существенные колебания на финансовых рынках, сопровождавшиеся снижением курса рубля против основных иностранных валют. Руководство НКЦ не ожидает, что данные события окажут существенное влияние на финансовые результаты НКЦ.

**Ограничения анализа чувствительности.** В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что НКЦ активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение НКЦ может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия НКЦ в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг НКЦ может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые по рыночной цене в отчете о финансовом положении. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз НКЦ о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

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

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

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

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

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности и их прогноз;
- поддержание мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности на уровне нормативных значений;
- планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных и кризисных условиях;
- установление лимитов и ограничений на трансформацию денежных ресурсов в другие виды активов: на операции с ценными бумагами в зависимости от вида и срока ценных бумаг, лимит открытой валютной позиции (ОВП);
- формирование оптимальной структуры активов, сформированной в соответствии с ресурсной базой;
- учет срочности источников ресурсов и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты;
- анализ негативных вариантов наступления дефицита ликвидности, оценка системы реагирования на данный риск, совершенствование механизмов и методов управления ликвидностью.

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

Таблицы ниже не включают средства, относящиеся к счетам в драгоценных металлах.

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому руководству НКЦ. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые включены в ломбардный список Банка России, представлены в категории «До 1 мес.».

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2019 года Всего
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	525 471 871	-	-	-	-	-	525 471 871
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	49 978	-	7 268 210	6 150 312	-	4 111	13 472 611
Средства в банках и прочих финансовых организациях	10 045 681	-	38 399 774	-	-	-	48 445 455
Финансовые активы центрального контрагента	2 835 616 878	381 839 265	45 214 479	-	-	-	3 262 670 622
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	101 470 760	545 477	7 012 492	17 239 147	18 782 882	-	145 050 758
Прочие финансовые активы	193 507	-	-	-	-	-	193 507
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 472 848 675</b>	<b>382 384 742</b>	<b>97 894 955</b>	<b>23 389 459</b>	<b>18 782 882</b>	<b>4 111</b>	<b>3 995 304 824</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства клиентов	611 931 325	-	-	-	-	-	611 931 325
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	49 229 140	-	-	-	-	-	49 229 140
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	32 831	-	-	-	-	-	32 831
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 835 616 878	381 839 265	45 214 479	-	-	-	3 262 670 622
Прочие финансовые обязательства	28 362	270 948	106 178	117 091	129 791	-	652 370
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 496 838 536</b>	<b>382 110 213</b>	<b>45 320 657</b>	<b>117 091</b>	<b>129 791</b>	<b>-</b>	<b>3 924 516 288</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>(23 989 861)</b>	<b>274 529</b>	<b>52 574 298</b>	<b>23 272 368</b>	<b>18 653 091</b>	<b>4 111</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>(23 989 861)</b>	<b>(23 715 332)</b>	<b>28 858 966</b>	<b>52 131 334</b>	<b>70 784 425</b>	<b>70 788 536</b>	

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 30. Управление рисками (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2018 года Всего
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	419 965 855	-	-	-	-	-	419 965 855
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	534 062	484 634	-	-	3 188 474	4 510	4 211 680
Средства в банках и прочих финансовых организациях	16 454 485	28 287 235	37 950 084	-	-	-	82 691 804
Финансовые активы центрального контрагента	3 215 967 696	96 052 393	-	-	-	-	3 312 020 089
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	185 741 732	-	1 084 571	8 876 413	2 157 711	-	197 860 427
Прочие финансовые активы	177 976	-	-	-	-	-	177 976
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 838 841 806</b>	<b>124 824 262</b>	<b>39 034 655</b>	<b>8 876 413</b>	<b>5 346 185</b>	<b>4 510</b>	<b>4 016 927 831</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства клиентов	632 788 161	-	-	-	-	-	632 788 161
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	-	5 003 111	-	-	-	-	5 003 111
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	120 776	-	-	-	-	-	120 776
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 215 967 696	96 052 393	-	-	-	-	3 312 020 089
Прочие финансовые обязательства	-	296 301	-	-	-	-	296 301
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 848 876 633</b>	<b>101 351 805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 950 228 438</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>(10 034 827)</b>	<b>23 472 457</b>	<b>39 034 655</b>	<b>8 876 413</b>	<b>5 346 185</b>	<b>4 510</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>(10 034 827)</b>	<b>13 437 630</b>	<b>52 472 285</b>	<b>61 348 698</b>	<b>66 694 883</b>	<b>66 699 393</b>	

Для покрытия возможного дефицита ликвидности, превышающего имеющийся в наличии запас средств, НКЦ доступны резервы ликвидности, к которым относятся инструменты рефинансирования Банка России, включая овердрафт по корреспондентскому счету в Банке России, ломбардный кредит, РЕПО с корзиной ценных бумаг, а также операции прямого РЕПО с банками под залог ценных бумаг, межбанковские кредиты и операции на рынке СВОП.

Недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам, представленным в анализе риска ликвидности выше.

**Операционный риск.** Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с внутренними процессами, персоналом, технологиями, инфраструктурой, а также с внешними факторами (не связанными с кредитным риском, рыночным риском и риском ликвидности), в том числе в результате нарушения нормативно-правовых требований, общепринятых стандартов корпоративной этики или технического сбоя.

Применительно к деятельности центрального контрагента специфика операционного риска проявляется в результате нарушения нормальной работы структурных подразделений ЦК, штатной работы программно-технических средств ЦК, правил и требований к совершению ЦК операций, в том числе по причине ошибок, недобросовестных или умышленных действий сотрудников ЦК, технических сбоев, а также влияния внешних обстоятельств.

Надзор за деятельностью НКЦ в области управления операционным риском, а также утверждение соответствующих внутренних документов входят в компетенцию Наблюдательного совета. Процессы оценки риска, подготовки отчетности и контроля различаются в зависимости от подвида операционного риска, однако подчиняются общей методологии, разработанной и обновляемой сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

## 30. Управление рисками (продолжение)

Идентификация и управление как внутренними, так и внешними факторами операционного риска осуществляется всеми подразделениями НКЦ в рамках их зоны ответственности. Основная ответственность на внедрение механизмов контроля операционного риска возлагается на руководителей каждого подразделения НКЦ.

Управление операционным риском включает в себя также общий контроль уровней правового, регуляторного рисков и риска потери деловой репутации.

Более того, стратегический риск (риск недостижения стратегических целей в рамках установленного срока или объема ресурсов) также является частью системы управления операционными рисками.

**Правовой риск.** Правовой риск – это риск возникновения потерь вследствие нарушения договорных обязательств, судебных процессов, уголовной и административной ответственности НКЦ и/или его органов управления в рамках исполнения ими должностных обязанностей. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- Регулярный мониторинг законодательства и проверка внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям;
- Установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- Анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- Обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов.

**Регуляторный риск.** Регуляторный риск – это риск убытков, возникающих в результате несоответствия деятельности НКЦ законодательству, Уставу и внутренним нормативным актам.

Управление регуляторным риском осуществляется Службой внутреннего контроля, осуществляющей следующие действия для предотвращения убытков от реализации регуляторного риска:

- Мониторинг законодательства;
- Взаимодействие с регулирующими органами по вопросу разработки новых нормативных актов;
- Выявление регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах;
- Анализ наилучших практик осуществления мер внутреннего контроля.

**Риск потери деловой репутации.** Риск потери деловой репутации – это риск возникновения убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности НКЦ, качестве ее услуг и деятельности в целом. Для предотвращения подобных убытков НКЦ осуществляет непрерывный мониторинг информации о нем в СМИ и анализ внутренних процессов с применением методологии оценки влияния каждого выявленного события или фактора. Основным источником риска потери деловой репутации является реализация операционного риска, особенно, когда эта информация становится публичной. Таким образом, все действия, предпринимаемые НКЦ для предотвращения и снижения операционного риска, одновременно позволяют снизить уровень риска потери деловой репутации.

## 31. Взаимозачет финансовых инструментов

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов по валютным операциям ЦК проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По операциям прямого и обратного РЕПО ЦК с отдельными контрагентами, в соответствии с правилами клиринга, возникает условное право расчетов на нетто-основе, которое не удовлетворяет условиям взаимозачета. Участники клиринга должны вносить обеспечение в форме денежных средств и ценных бумаг по текущим операциям, а также делать взносы в гарантийные фонды, как описано в Примечании 30. Правила клиринга дают НКЦ в некоторых случаях (например, в случае дефолта) право использования данных средств. Однако условия для взаимозачета не выполняются, поскольку нет намерения произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 31. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Операции обратного РЕПО с финансовыми организациями регулируются генеральными соглашениями, заключенными с данными организациями. Генеральные соглашения предусматривают право НКЦ при определенных условиях (например, в случае дефолта) право на нетто-расчеты по суммам, относящимся к этим сделкам. Однако условия для взаимозачета в данных случаях не выполняются, поскольку нет юридически закрепленного права осуществить зачет в ходе обычной деятельности. Аналогичные правила применяются и к соответствующим доходам и расходам.

В таблицах ниже представлены финансовые активы и обязательства, по которым был произведен взаимозачет в отчете о финансовом положении, а также последствия клиринговых соглашений, которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Средства в финансовых организациях (Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями)	48 445 455	-	48 445 455	(48 445 455)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	3 259 579 211	-	3 259 579 211	(3 259 579 211)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	3 091 411	-	3 091 411	(1 026 708)	(2 064 703)	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 311 116 077</b>	<b>-</b>	<b>3 311 116 077</b>	<b>(3 309 051 374)</b>	<b>(2 064 703)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	-	(3 259 579 211)	(3 259 579 211)	3 259 579 211	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	-	(3 091 411)	(3 091 411)	1 026 708	2 064 703	-
Расчеты по маржинальным взносам	-	(579)	(579)	-	-	(579)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>(3 262 671 201)</b>	<b>(3 262 671 201)</b>	<b>3 260 605 919</b>	<b>2 064 703</b>	<b>(579)</b>

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Нетто-сумма, представленная в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>						
Средства в финансовых организациях (Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями)	48 382 748	-	48 382 748	(48 382 748)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	3 310 008 235	-	3 310 008 235	(3 310 008 235)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	2 806 138	(794 284)	2 011 854	-	(2 011 854)	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>3 361 197 121</b>	<b>(794 284)</b>	<b>3 360 402 837</b>	<b>(3 358 390 983)</b>	<b>(2 011 854)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	-	(3 310 008 235)	(3 310 008 235)	3 310 008 235	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	794 284	(2 806 138)	(2 011 854)	-	-	(2 011 854)
Расчеты по маржинальным взносам	-	(979 567)	(979 567)	-	-	(979 567)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>794 284</b>	<b>(3 313 793 940)</b>	<b>(3 312 999 656)</b>	<b>3 310 008 235</b>	<b>-</b>	<b>(2 991 421)</b>

## 32. События после отчетной даты

События после отчетной даты, кроме указанных в Примечании 26, отсутствуют.