

Аудиторское заключение  
о финансовой отчетности  
**Банка «Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное общество)**  
за 2015 год

Апрель 2016 г.

**Аудиторское заключение о финансовой отчетности  
Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное Общество)**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Организация	12
2. Принципы представления отчетности	12
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	22
5. Процентные доходы и расходы	23
6. Комиссионные доходы	24
7. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	24
8. Расходы на персонал	24
9. Административные и прочие операционные расходы	25
10. Расход по налогу на прибыль	26
11. Денежные средства и их эквиваленты	27
12. Средства в банках и прочих финансовых организациях и Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного РЕПО	28
13. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	28
14. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29
15. Основные средства и нематериальные активы	29
16. Прочие активы	30
17. Средства клиентов	30
18. Прочие обязательства	31
19. Уставный капитал и добавочный капитал	31
20. Условные обязательства	32
21. Операции со связанными сторонами	33
22. Оценка справедливой стоимости	34
23. Управление капиталом	36
24. Управление рисками	37
25. Взаимозачет финансовых инструментов	49
26. События после отчетной даты	50

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру Банка  
«Национальный Клиринговый Центр»  
(Акционерное Общество)

### **Заключение о финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее - «Банк НКЦ (АО)»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность**

Руководство Банка НКЦ (АО) несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### **Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка НКЦ (АО) по состоянию на 31 декабря 2015 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»**

Руководство Банка НКЦ (АО) несет ответственность за выполнение Банком НКЦ (АО) обязательных нормативов, установленных Центральным Банком Российской Федерации (далее «Банком России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка НКЦ (АО) требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - Федеральный закон) в ходе аудита, финансовой отчетности Банка НКЦ (АО) за 2015 год мы провели проверку:

- 1) выполнения Банком НКЦ (АО) по состоянию на 1 января 2016 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка НКЦ (АО) требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
  - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
  - ▶ наличия у Банка НКЦ (АО) утвержденных уполномоченными органами Банка НКЦ (АО) методик выявления значимых для Банка НКЦ (АО) рисков, управления значимыми для Банка НКЦ (АО) рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка НКЦ (АО) рискам и капиталу;
  - ▶ последовательности применения в Банке НКЦ (АО) методик управления значимыми для Банка НКЦ (АО) рисками и оценки их эффективности;
  - ▶ осуществления советом директоров и исполнительными органами управления Банка НКЦ (АО) контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка НКЦ (АО) предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке НКЦ (АО) процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком НКЦ (АО) требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

### **Выполнение Банком НКЦ (АО) обязательных нормативов, установленных Банком России**

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банка НКЦ (АО) по состоянию на 1 января 2016 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка НКЦ (АО), кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности финансовой отчетности Банка НКЦ (АО).

### **Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка НКЦ (АО) требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам**

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2015 г. служба внутреннего аудита Банка НКЦ (АО) подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка НКЦ (АО) не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка НКЦ (АО), действующие на 31 декабря 2015 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Банка НКЦ (АО) (кредитных, валютных, процентных, ценовых, операционных рисков и рисков потери ликвидности), управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка НКЦ (АО) в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке НКЦ (АО) по состоянию на 31 декабря 2015 г. системы отчетности по значимым для Банка НКЦ (АО) (кредитным, валютным, процентным, ценовым, операционным рискам и рискам потери ликвидности) и собственным средствам (капиталу) Банка НКЦ (АО).
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка НКЦ (АО) и службой внутреннего аудита Банка НКЦ (АО) в течение 2015 года, в отношении вопросов управления (кредитными, валютными, процентными, ценовыми, операционными рисками и рисками потери ликвидности) Банка НКЦ (АО) соответствовали внутренним документам Банка НКЦ (АО), и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка НКЦ (АО), в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка НКЦ (АО) по управлению рисками, а также рекомендации по их совершенствованию.
- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка НКЦ (АО) относился контроль за соблюдением Банком НКЦ (АО) установленных внутренними документами Банка НКЦ (АО) предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке НКЦ (АО) процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2015 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка НКЦ (АО) на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка НКЦ (АО) и службой внутреннего аудита, и предлагаемые меры по устранению недостатков.



Совершенство бизнес,  
улучшаем мир

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка НКЦ (АО) требованиям, установленным Банком России.

Е.В. Зайчикова  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

18 апреля 2016 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

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

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская Палата России» (Ассоциация) (СРО АПР). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11601006996.

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Отчет о совокупном доходе (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы	5	23 413 828	11 665 421
Процентные расходы	5	(281 608)	(745 066)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>23 132 220</b>	<b>10 920 355</b>
Комиссионные доходы	6	5 629 618	4 531 145
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(131 627)	(1 412 398)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	298 143	734 217
Прочие доходы		31 524	6 331
<b>Операционные доходы</b>		<b>28 959 878</b>	<b>14 779 650</b>
Расходы на персонал	8	(688 821)	(548 407)
Административные и прочие операционные расходы	9	(730 236)	(642 780)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>27 540 821</b>	<b>13 588 463</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(5 270 058)	(2 631 405)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>22 270 763</b>	<b>10 957 058</b>
<b>Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>			
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2 307 372	(2 680 872)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках		131 627	1 412 398
Отложенный налог на прибыль		(487 800)	253 695
<b>Прочий совокупный доход (убыток), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка</b>		<b>1 951 199</b>	<b>(1 014 779)</b>
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>24 221 962</b>	<b>9 942 279</b>

От имени Правления Банка:

  
 Председателя Правления  
 Хавин Алексей Сергеевич

18 апреля 2016 года  
 г. Москва



  
 Главный бухгалтер  
 Горина Марианна Петровна

18 апреля 2016 года  
 г. Москва

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

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

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	936 243 414	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		1 792 154	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	12	40 213 989	31 735 799
Финансовые активы центрального контрагента	13	518 509 253	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	161 145 179	85 901 298
Основные средства и нематериальные активы	15	96 807	85 305
Прочие активы	16	928 627	317 093
<b>Итого активы</b>		<b>1 658 929 423</b>	<b>1 362 387 554</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства клиентов	17	1 075 556 883	1 183 376 384
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного РЕПО	12	417 707	-
Финансовые обязательства центрального контрагента	13	518 509 253	139 609 774
Отложенные налоговые обязательства	10	1 670 166	519 763
Текущее обязательство по налогу на прибыль		339 003	713 262
Прочие обязательства	18	537 438	533 382
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 597 030 450</b>	<b>1 324 752 565</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	19	16 670 000	16 670 000
Добавочный капитал	19	347 144	347 144
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		863 800	(1 087 399)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		46 347	32 187
Нераспределенная прибыль		43 971 682	21 673 057
<b>Итого капитал</b>		<b>61 898 973</b>	<b>37 634 989</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1 658 929 423</b>	<b>1 362 387 554</b>

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Денежные средства от операционной деятельности:</b>			
Прибыль до налогообложения		27 540 821	13 588 463
Корректировки:			
Изменение в начисленных процентах, нетто		(1 943 553)	(614 943)
Отложенные комиссионные доходы	18	239 707	-
Убыток от выбытия финансовых активов, имеющих для продажи		131 627	1 412 398
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	39 675	24 607
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	8	42 022	24 061
Нереализованный (доход) убыток по операциям с иностранной валютой		(75 112)	121 651
Прочие начисления		84 040	(12 167)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов</b>		<b>26 059 227</b>	<b>14 544 070</b>
<b>Изменение операционных активов и обязательств</b>			
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		183 917	(418 548)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	5 042
Средства в банках и прочих финансовых организациях		5 405 572	(11 708 756)
Финансовые активы центрального контрагента		(364 211 427)	(92 601 238)
Прочие активы		(713 035)	(39 263)
Средства клиентов		(290 703 708)	612 948 040
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного репо		417 696	-
Финансовые обязательства центрального контрагента		364 211 427	92 601 238
Прочие обязательства		(283 645)	230 146
Чистое (расходование) / поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(259 633 976)	615 560 731
Налог на прибыль уплаченный		(4 981 714)	(1 153 606)
<b>Чистое (расходование) / поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(264 615 690)</b>	<b>614 407 125</b>
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(161 161 592)	(83 887 989)
Выручка от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		95 539 624	70 288 421
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(51 220)	(37 962)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(65 673 188)</b>	<b>(13 637 530)</b>

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)

		Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Дивиденды уплаченные		-	(2 999 868)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>			
		-	(2 999 868)
<b>Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		163 378 283	280 277 804
<b>Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		(166 910 595)	878 047 531
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на начало года</b>			
	11	1 102 252 558	224 205 026
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода</b>			
	11	935 341 963	1 102 252 558

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, составила 294 720 тыс. руб. и 20 973 731 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 744 227 тыс. руб. и 11 403 484 тыс. руб., соответственно.

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### 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 2013 года</b>		<b>15 170 000</b>	<b>21 095</b>	<b>(72 620)</b>	<b>12 363</b>	<b>13 711 630</b>	<b>28 842 468</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		-	-	<b>(1 014 779)</b>	-	<b>10 957 058</b>	<b>9 942 279</b>
<b>Операции с собственниками</b>							
Присоединение компаний		1 500 000	326 049	-	-	-	1 826 049
Объявленные дивиденды		-	-	-	-	(2 999 868)	(2 999 868)
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	8	-	-	-	19 824	4 237	24 061
<b>Всего операций с собственниками</b>		<b>1 500 000</b>	<b>326 049</b>	-	<b>19 824</b>	<b>(2 995 631)</b>	<b>(1 149 758)</b>
<b>31 декабря 2014 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>(1 087 399)</b>	<b>32 187</b>	<b>21 673 057</b>	<b>37 634 989</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		-	-	<b>1 951 199</b>	-	<b>22 270 763</b>	<b>24 221 962</b>
<b>Операции с собственниками</b>							
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	8	-	-	-	14 160	27 862	42 022
<b>Всего операций с собственниками</b>		-	-	-	<b>14 160</b>	<b>27 862</b>	<b>42 022</b>
<b>31 декабря 2015 г.</b>		<b>16 670 000</b>	<b>347 144</b>	<b>863 800</b>	<b>46 347</b>	<b>43 971 682</b>	<b>61 898 973</b>

Примечания 1-26 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Примечания к финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 1. Организация

Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное Общество) (далее – «Банк» или НКЦ) является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России») в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности №3466 и лицензией на осуществление клиринговой деятельности №077-00003-000010.

В марте 2015 года фирменное наименование Банка было изменено с ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» на Банк «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное Общество).

Банк входит в Группу Московская Биржа (далее – «Группа») и по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года 100% его акций принадлежало ПАО Московская биржа «ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»).

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

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

### 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 Банк 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.

Банк ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Основные корректировки относятся к признанию отложенных налогов и финансовых активов и обязательств центрального контрагента.

### 3. Основные положения учетной политики

#### Признание выручки

##### *Комиссионные доходы*

Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг. Выручка за услуги, предоставляемые в течение периода, признается равномерно в течение данного периода.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Признание выручки (продолжение)**

***Признание процентных доходов***

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также отнесения дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов были списаны (частично списаны) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по финансовым активам центрального контрагента, отражаются за вычетом процентных расходов, признанных в отношении соответствующих финансовых обязательств в составе процентных доходов и расходов.

**Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно, увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

**Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения (далее – «УДП»); имеющиеся в наличии для продажи (далее – «ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

***Финансовые активы категории ОССЧПУ***

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании ценка справедливой стоимости.

***Финансовые вложения, удерживаемые до погашения***

Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания финансовые активы категории ИНДП отражаются по справедливой стоимости. Порядок определения справедливой стоимости приведен в Примечании 24. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признанные в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

***Займы и дебиторская задолженность***

Займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

***Обесценение финансовых активов***

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые активы (продолжение)**

По всем финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

***Прекращение признания финансовых активов***

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Банк (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

***Взаимозачет финансовых активов***

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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 счетах Банка для осуществления клиринга. 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**

Банк 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 сделок РЕПО, которые отражаются по амортизированной стоимости.

**Обеспечение у центрального контрагента**

Банк гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, в отношении которых Банк применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на участника клиринга (маржи), который должен быть покрыт обеспечением в виде денежных средств, ценных бумаг или товаров (индивидуальное или иное клиринговое обеспечение).

В дополнение к этим ежедневным обеспечительным платежам участники клиринга, должны делать взносы в гарантийные фонды, как описано в Примечании 22.

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «прочие финансовые обязательства».

***Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя некоторые обязательства центрального контрагента. Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка.

***Прочие финансовые обязательства***

Прочие финансовые обязательства, включая средства клиентов, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

***Прекращение признания финансовых обязательств***

Банк прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях или убытках.



**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Драгоценные металлы**

Драгоценные металлы представлены драгоценными металлами в физической форме и обезличенными металлическими счетами. 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. Обезличенные металлические счета клиентов отражены в составе средств клиентов. Драгоценные металлы не являются финансовыми инструментами и, следовательно, исключаются из раскрытий по финансовому риск-менеджменту в соответствии с МСФО 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 2015 году: 20%-48% (2014 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 2015 году: 10%-33% (2014 год: 10%-33%).

Нематериальный актив списывается 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.

**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 ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Налогообложение (продолжение)**

***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.

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 Банка (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 прибылях или убытках, 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 Банка, 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 Банка 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 Банка 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 8).

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**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.

**Обменный курс**

Ниже приведены курсы Банка России на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	<b>31 декабря 2015 года</b>	<b>31 декабря 2014 года</b>
Доллар США / Рубль	72,8827	56,2584
Евро / Рубль	79,6972	68,3427

**Фонды собственного капитала**

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

**Аренда**

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

**Приобретение компаний у сторон, находящихся под общим контролем**

Учет приобретения компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по их балансовой стоимости, отраженной в консолидированной отчетности передающей компании (Предшественного владельца) на дату передачи. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается как корректировка капитала.

Сравнительные данные за предыдущие периоды не корректируются, а результаты деятельности приобретенной компании включаются в финансовую отчетность с даты получения контроля над ней.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Применение новых и пересмотренных стандартов**

В текущем периоде Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретации, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2015 г.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения операций текущего и предшествующего годов.

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и интерпретации:

***Поправки к МСФО (IAS) 19 – Программы с установленными выплатами: взносы работников***

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Банк, поскольку Банк не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов***

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Банком в настоящей финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

***МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»***

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями надления правами, в т.ч. следующие моменты:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу
- ▶ условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- ▶ если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода надления правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Банком в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями надления правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Банка.

***МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»***

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок могут учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Банка и поэтому данная поправка не оказывает влияния на его учетную политику.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Применение новых и пересмотренных стандартов (продолжение)**

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов***

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года. Данные поправки не оказали существенного влияния на Банк. Они включают следующие изменения:

***МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»***

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Банк не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

**Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже перечислены стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Банка. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Банка, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Банк намерен применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»***

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Банка, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств. В настоящий момент Банк оценивает влияние МСФО (IFRS) 9 и планирует применить его на дату вступления в силу.

***МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»***

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Банк оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

***МСФО (IFRS) 16 «Аренда»***

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 16 Аренда, вступающий в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Применяя МСФО (IFRS) 16, арендатор учитывает большинство договоров аренды по методике, схожей с учетом договоров финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. Арендатор признает в активах «права использования» в корреспонденции с финансовым обязательством на балансе. Актив будет амортизироваться на протяжении срока аренды, и финансовое обязательство будет оцениваться по амортизированной стоимости. Учет у арендодателя останется по существу таким же, как в МСФО (IAS) 17. В настоящий момент Банк оценивает влияние МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов***

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Банк. Они включают следующие изменения:

***МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности***

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

**4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках**

В процессе применения положений учетной политики Банка руководство 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.

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

**Источники неопределенности в оценках**

***Обесценение дебиторской задолженности***

Банк на регулярной основе проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения.

Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Кроме того, Банк оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма дебиторской задолженности (Примечание 16) составила 48 265 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 89 566 тыс. руб.). По итогам анализа на предмет обесценения Банк создал резерв на обесценение дебиторской задолженности в размере 29 628 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 22 830 тыс. руб.).

***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 22.

**5. Процентные доходы и расходы**

	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>	<b>Год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	11 822 980	5 807 618
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	6 047 271	3 537 769
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	5 543 577	2 320 034
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>23 413 828</b>	<b>11 665 421</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по срочным депозитам клиентов	(159 791)	(233 287)
Процентные расходы по сделкам прямого РЕПО с Банком России	(72 787)	(511 779)
Процентные расходы по маржинальным взносам по сделкам обратного РЕПО	(49 030)	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(281 608)</b>	<b>(745 066)</b>

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Клиринговое обслуживание на денежном рынке	2 604 741	1 850 468
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	1 206 543	1 195 062
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	1 789 324	1 442 945
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	21 524	34 724
Прочие комиссионные доходы	7 486	7 946
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>5 629 618</b>	<b>4 531 145</b>

#### 7. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Валютные свопы	323 309	723 125
Прочие (расходы) / доходы от валютных операций	(25 166)	11 092
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>298 143</b>	<b>734 217</b>

Банк вступает в сделки «валютный своп» в целях краткосрочного инвестирования и управления ликвидностью.

#### 8. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Затраты на персонал	561 746	459 760
Налоги и отчисления по заработной плате	85 053	64 586
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	42 022	24 061
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>688 821</b>	<b>548 407</b>

#### *Выплаты, основанные на акциях материнской компании*

Право предоставленное отдельным сотрудникам на приобретение долевых инструментов, 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 договорный срок права составляет четыре года. Справедливая стоимость определяется на дату предоставления с использованием биномиальной модели с учетом условий, на которых данные инструменты были предоставлены.



## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 8. Расходы на персонал (продолжение)

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

	Количество	СВЦИ
Не исполненные на 1 января 2014 года	3 433 334	46,9
Предоставленные в течение периода	500 000	46,9
Исполненные	(366 666)	46,9
<b>Не исполненные на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>3 566 668</b>	<b>48,8</b>
Предоставленные в течение года	3 000 000	67,7
Исполненные	(1 499 999)	46,9
<b>Не исполненные на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>5 066 669</b>	<b>60,6</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 2015 года, составил 1 год (31 декабря 2014 года: 1 год). Средневзвешенная справедливая стоимость прав, предоставленных в течение 2015 года, составила 19,45 руб. за 1 право (2014 год: 19,98 руб.). Цены исполнения прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2015 года, составили от 46,9 руб. до 67,7 руб. (31 декабря 2014 года: от 46,9 до 60,64 руб.)

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

Допущение	Величина
Ожидаемая волатильность	29,9%
Безрисковая процентная ставка	10,79%
Цена акции, руб.	74,47
Дивидендный доход	6,8%

Допущение о волатильности основано на вмененной волатильности котируемых акций похожих фондовых бирж

#### 9. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы на информационно-технологические услуги	259 381	257 562
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	91 601	69 575
Налоги (кроме налога на прибыль)	85 397	84 190
Аренда основных средств	82 558	90 610
Профессиональные услуги	65 353	44 309
Амортизация основных средств и нематериальных активов	39 675	24 607
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	31 438	28 120
Депозитарные услуги	20 402	13 021
Штрафы и пени	11 210	-
Телекоммуникационные услуги	7 593	6 396
Прочее	35 628	24 390
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>730 236</b>	<b>642 780</b>

Расходы на информационно-технологические услуги представляют собой расходы Банка, уплаченные Группе за услуги, необходимые для осуществления Банком клиринговой деятельности.

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 10. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расход по текущему налогу на прибыль	4 607 455	1 806 103
Расход по отложенному налогу на прибыль	662 603	825 302
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>5 270 058</b>	<b>2 631 405</b>

Банк 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 Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>27 540 821</b>	<b>13 588 463</b>
Налог по установленной ставке (20%)	5 508 164	2 717 693
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(256 530)	(100 541)
Налоговый эффект от постоянных разниц	18 424	14 253
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>5 270 058</b>	<b>2 631 405</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 2015 и 2014 годов года представлен следующим образом:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Влияние вычитаемых временных разниц</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	(5 570)
Основные средства и нематериальные активы	12	157	(145)	118
Прочие активы	7 009	4 801	2 208	94
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	101 376	(101 376)	65 654
Прочие обязательства	94 659	35 059	59 600	27 817
<b>Итого влияние вычитаемых временных разниц</b>	<b>101 680</b>	<b>141 393</b>	<b>(39 713)</b>	<b>88 113</b>

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>Влияние налогооблагаемых временных разниц</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	(16 802)	16 802	(16 526)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	1 008
Финансовые активы центрального контрагента	-	(3 709)	3 709	(3 557)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(1 771 846)	(640 645)	(643 401)	(894 340)
<b>Итого влияние налогооблагаемых разниц</b>	<b>(1 771 846)</b>	<b>(661 156)</b>	<b>(622 890)</b>	<b>(913 415)</b>
<b>Итого расход по отложенному налогу на прибыль</b>			<b>(662 603)</b>	<b>(825 302)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 670 166)</b>	<b>(519 763)</b>		
			Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<b>На начало периода – отложенные налоговые (обязательства) / активы</b>			<b>(519 763)</b>	<b>16 122</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка			(662 603)	(825 302)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода			(487 800)	253 695
Изменение отложенного налога на прибыль, в результате присоединения компаний			-	35 722
<b>На конец периода – отложенные налоговые обязательства</b>			<b>(1 670 166)</b>	<b>(519 763)</b>

## 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	929 209 436	703 246 543
Остатки на счетах в Банке России	7 029 344	399 510 238
Расчеты по брокерским операциям	136	107
Наличные средства в кассе	4 498	5 326
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>936 243 414</b>	<b>1 102 762 214</b>
Проценты, начисленные по корреспондентским счетам, со сроком погашения более 1-го рабочего дня	(901 451)	(509 656)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты для целей отчета о движении денежных средств</b>	<b>935 341 963</b>	<b>1 102 252 558</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе денежных средств и эквивалентов отражены средства, размещенные у трех контрагентов (31 декабря 2014 года: у двух контрагентов) в размере 537 170 637 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 524 574 393 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 12. Средства в банках и прочих финансовых организациях и Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного РЕПО

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	21 279 042	-
Срочные депозиты	16 031 021	31 709 715
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	2 903 926	26 084
<b>Итого средства в банках и прочих финансовых организациях</b>	<b>40 213 989</b>	<b>31 735 799</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного РЕПО в сумме 417 707 тыс. руб. представляют собой денежное обеспечение, полученное Банком по сделкам обратного репо.

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость облигаций, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями – 23 651 677 тыс. руб.

#### 13. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Сделки РЕПО	512 737 365	104 401 146
Валютные операции	5 771 888	35 208 628
<b>Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента</b>	<b>518 509 253</b>	<b>139 609 774</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 Банк вступил в качестве центрального контрагента. Справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по данным сделкам РЕПО - 580 456 922 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 122 730 390 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 25 приведена информация о сумме финансовых активов и обязательств, по которым был произведен зачет в отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение финансовых активов центрального контрагента не создавался (31 декабря 2014 года: нет), и данные финансовые активы не были просрочены (31 декабря 2014 года: нет).

# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 14. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Государственные облигации Российской Федерации	98 832 899	39 708 107
Облигации российских компаний	33 283 156	20 158 811
Облигации российских коммерческих банков	21 149 496	22 276 097
Облигации Внешэкономбанка	3 217 725	3 206 353
Облигации международных финансовых организаций	2 849 184	504 866
Облигации субъектов Российской Федерации	1 811 018	46 539
Акции SWIFT	1 701	525
<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>161 145 179</b>	<b>85 901 298</b>

### 15. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудование	Нематериальные активы	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>			
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>12 599</b>	<b>85 248</b>	<b>97 847</b>
Приобретения	11 347	26 615	37 962
Присоединение компаний	337	289	626
Выбытия	-	(354)	(354)
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>24 283</b>	<b>111 798</b>	<b>136 081</b>
Приобретения	21 051	30 169	51 220
Выбытия	(43)	(418)	(461)
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>45 291</b>	<b>141 549</b>	<b>186 840</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>4 349</b>	<b>22 174</b>	<b>26 523</b>
Начисления за период	5 647	18 960	24 607
Списано при выбытии	-	(354)	(354)
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>9 996</b>	<b>40 780</b>	<b>50 776</b>
Начисления за период	14 793	24 882	39 675
Списано при выбытии	-	(418)	(418)
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>24 789</b>	<b>65 244</b>	<b>90 033</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>			
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>14 287</b>	<b>71 018</b>	<b>85 305</b>
<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>20 502</b>	<b>76 305</b>	<b>96 807</b>

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 16. Прочие активы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам	25 641	66 941
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	22 625	22 625
За вычетом резервов под обесценение	(29 628)	(22 830)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>18 638</b>	<b>66 736</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Драгоценные металлы	879 975	203 866
Предоплата и прочие дебиторы	29 098	41 685
Налоги, кроме налога на прибыль	916	4 806
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>909 989</b>	<b>250 357</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>928 627</b>	<b>317 093</b>

#### 17. Средства клиентов

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства участников клиринга	1 056 234 780	1 169 984 024
Текущие счета	9 412 556	5 167 577
Гарантийный фонд на фондовом и срочном рынках	3 879 235	3 157 306
Обезличенные металлические счета	3 783 902	229 950
Срочные депозиты	1 312 415	4 754 477
Гарантийный фонд на валютном рынке и рынке драгметаллов	844 945	-
Гарантийный фонд на рынке стандартизированных ПФИ	89 050	83 050
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1 075 556 883</b>	<b>1 183 376 384</b>

Средства участников клиринга включают маржу, внесенную участниками клиринга для обеспечения исполнения ими обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения.

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

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 18. Прочие обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	222 216	154 401
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	25 327	25 327
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	21 395	18 773
Кредиторская задолженность перед участниками клиринга, у которых была отозвана лицензия	12 157	319 023
Кредиторская задолженность по расчетным и депозитарным операциям	9 733	7 211
Прочее	6 115	6 949
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>296 943</b>	<b>531 684</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Отложенный комиссионный доход	239 707	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	788	795
Прочие резервы	-	903
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>240 495</b>	<b>1 698</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>537 438</b>	<b>533 382</b>

#### 19. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года уставный капитал Банка представлен 16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию.

В 2014 году уставный капитал Банка был увеличен на 1 500 000 тыс. руб. за счет выпуска 1 500 000 обыкновенных акций в пользу Московской Биржи в рамках сделки по присоединению НКО ЗАО "Расчетная палата РТС" и ЗАО "Клиринговый центр РТС" к НКЦ.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 гг.:

	Количество обыкновенных акций
<b>31 декабря 2013 г.</b>	<b>15 170 000</b>
Присоединение компаний	1 500 000
<b>31 декабря 2014 и 2015 гг.</b>	<b>16 670 000</b>

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

Резервный фонд - фонд созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года составлял 966 775 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 966 775 тыс. руб.).

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 19. Уставный капитал и добавочный капитал (продолжение)

Собственные средства, обособленные в 2015 году в связи с изменениями нормативных документов Банка России, представлены:

- ▶ выделенным капиталом ЦК, предназначенный для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств, в размере 6 500 000 тыс. руб.;
- ▶ средствами для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК, в размере 510 999 тыс. руб.;
- ▶ средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга, в размере 255 499 тыс. руб.

#### 20. Условные обязательства

**Обязательства по договорам операционной аренды** – В отношении случаев, в которых Банк является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений, машиномест, автомобилей представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее одного года	39 819	62 584

**Судебные иски** – В процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Операционная среда** – В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки ЦБ РФ в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Кредитный рейтинг России в 2015 г. был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентства Standard & Poor's и Moody's Investors Service понизили его до отметки BB+ и Ba1 соответственно – впервые за десять лет это ниже инвестиционного уровня. Рейтинг России от агентства Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Банка. Руководство считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в текущих условиях.

**Налогообложение** – Положения налогового законодательства Российской Федерации иногда непоследовательны и могут быть интерпретированы неоднозначно, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственной произвольной интерпретации данных положений.



## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 20. Условные обязательства (продолжение)

#### Налогообложение (продолжение)

Интерпретация руководством Банка налогового законодательства применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Банка считает, что его интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Банка в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом, изучающим результаты налоговых проверок, которые были проведены подчиняющимися им налоговыми органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль к уплате в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, выходит за пределы диапазона рыночных цен. Перечень контролируемых сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам.

Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года. В частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2015 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2015 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются правила трансфертного ценообразования, установленные главой 25 Налогового кодекса Российской Федерации, которые действуют также и в сделках между не взаимозависимыми лицами, в том числе и в периодах до вступления в силу законодательства о трансфертном ценообразовании в России.

В 2015 году у Банка отсутствовали контролируемые сделки. Банк определил свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок с взаимозависимыми лицами, на основе фактических цен сделок, которые по оценкам Банка соответствуют рыночному уровню.

Ввиду неопределенности и недостаточной практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных налогоплательщиком в контролируемых сделках и доначислить применимые налоги к уплате, если налогоплательщик не сможет доказать, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены. Указанные негативные последствия, а также последствия, связанные с непредставлением в налоговые органы отчетности по трансфертному ценообразованию возможны для Банка в том случае, если налоговые органы оспорят расчет суммовых порогов и докажут, что у Банка в 2015 году имелись контролируемые сделки.

### 21. Операции со связанными сторонами

#### (a) Отношение контроля

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Банк является 100%-ой дочерней компанией Московской биржи. Российская Федерация оказывает существенное влияние на Московскую Биржу.

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

##### (б) 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 (отсроченная часть премии, в соответствии с Инструкцией Банка России № 154-И), а также расходы по осуществлению выплат в форме акций.

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Краткосрочные вознаграждения	155 293	113 324
Долгосрочные вознаграждения работникам	34 240	-
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	28 154	12 419
<b>Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала</b>	<b>217 687</b>	<b>125 743</b>

##### (в) Операции с компаниями, связанными с государством

Банк рассматривает связанные с государством предприятия как связанные стороны, если Российская Федерация напрямую или косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на предприятие. Банк предоставляет компаниям, связанным с государством, клиринговые услуги, расчетно-кассовые услуги, размещает средства в государственных банках и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией. Данные предприятия оказывают Банку информационно-технологические услуги и предоставляют помещения в аренду.

#### 22. Оценка справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котироваемые (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.

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

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2015 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	5 771 888	-	-	5 771 888
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	152 329 978	8 813 501	1 701	161 145 180

	31 декабря 2014 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	35 208 628	-	-	35 208 628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	80 924 314	4 976 459	525	85 901 298

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

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за 2015 и 2014 гг.:

<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>603</b>
Курсовые разницы	(78)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>525</b>
Приобретенные ценные бумаги 3-го уровня	1 176
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 701</b>

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 22. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

##### *Переводы между категориями уровня 1 и уровня 2*

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Банк 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 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
<i>Из уровня 1 в уровень 2</i>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 545 099	2 222 511
<i>Из уровня 2 в уровень 1</i>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 089 967	857 679

#### 23. Управление капиталом

Банк 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 Банка, 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 Банк может произвести коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительных выпусков акций или выкупа акций у действующих акционеров.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2014 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 2015 этот минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2014 года: 10%). В течение 2015 и 2014 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Собственные средства	54 130 884	38 542 136
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	403 647 959	288 835 832
<b>Достаточность капитала (Н1)</b>	<b>13,4%</b>	<b>13,3%</b>
Нормативное значение достаточности капитала	10%	10%

### 24. Управление рисками

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

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

К ключевым задачам Банка 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 Банк 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 Банка и аккумулирующего информацию по всем видам рисков.

К ключевым целям СУР Банка относятся:

- ▶ ограничение уровня принимаемых Банком рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- ▶ обеспечение достаточности средств Банка 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.

В результате идентификации рисков в Банке 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 Банк относит: кредитный, рыночный, ликвидности и операционный. По значимым видам рисков Банк ежемесячно проводит стресс-тестирование, данные о стресс-тестировании предоставляются в составе отчетности, формируемой согласно установленному порядку Банка России.

#### ***Кредитный риск***

Кредитному риск – это риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами Банка 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 Банка.

Ключевые задачи Банка в рамках управления кредитным риском:

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

**24. Управление рисками (продолжение)**

***Кредитный риск (продолжение)***

Банк 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 Банке разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования, обеспечивающая взвешенную оценку финансового состояния контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Лимиты утверждаются Правлением Банка, 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 Банк 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 Банка есть возможность принимать обеспечение с дисконтом.

Одним из основных рисков принимаемых Банком 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 Банк сформировал выделенный капитал, что позволило ограничить ответственность Банка 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 группы 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 Банке применяется процедура кросс-дефолта, регламентирующая порядок использования средств дефолтера на всех рынках. Порядок действий Банка в случае дефолта участника описан в правилах клиринга соответствующих рынков Группы Московская Биржа.

**Максимальный размер кредитного риска**

Максимальный размер кредитного риска Банка 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 ВВВ-. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ- относятся к спекулятивному уровню.

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. Управление рисками (продолжение)

##### Кредитный риск (продолжение)

В состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание Денежные средства и их эквиваленты) входят счета в НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД»), на общую сумму 50 817 802 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 75 790 788 тыс.руб.). НРД не имеет кредитного рейтинга названных выше рейтинговых агентств, однако компания имеет рейтинг рейтингового агентства Thomas Munn, которое специализируется на присвоении рейтингов в индустрии учета и хранения ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2015 года НРД имело рейтинг AA- (31 декабря 2014 года: AA- ), что соответствует низкому уровню риска.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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 Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2015 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	300 298 464	243 945 493	35 092 421	306 084 736	50 817 802	<b>936 238 916</b>
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	1 792 154	-	-	<b>1 792 154</b>
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	-	37 310 063	-	<b>37 310 063</b>
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	395 539	336 650 329	181 463 385	<b>518 509 253</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	83 712 731	77 430 747	1 701	<b>161 145 179</b>
Прочие финансовые активы	-	-	4	933	17 701	<b>18 638</b>

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Всего
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	107 525 532	283 493 054	513 859 517	122 087 586	75 791 199	<b>1 102 756 888</b>
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	1 976 071	-	-	<b>1 976 071</b>
Средства в банках и прочих финансовых организациях	-	-	16 615 263	15 094 452	-	<b>31 709 715</b>
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	27 314 386	42 691 101	69 604 287	<b>139 609 774</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	504 866	65 852 239	19 543 668	525	<b>85 901 298</b>
Прочие финансовые активы	-	-	5 420	3	61 313	<b>66 736</b>

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

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. Управление рисками (продолжение)

##### *Географическая концентрация*

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2015 года Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	229 521 316	705 605 543	1 116 555	936 243 414
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 792 154	-	-	1 792 154
Средства в банках и прочих финансовых организациях	37 310 063	-	-	37 310 063
Финансовые активы центрального контрагента	518 509 253	-	-	518 509 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	158 294 294	1 701	2 849 184	161 145 179
Прочие финансовые активы	18 638	-	-	18 638
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>945 445 718</b>	<b>705 607 244</b>	<b>3 965 739</b>	<b>1 655 018 701</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	1 071 107 778	-	665 203	1 071 772 981
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного репо	417 707	-	-	417 707
Финансовые обязательства центрального контрагента	518 509 253	-	-	518 509 253
Прочие финансовые обязательства	294 170	2 773	-	296 943
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 590 328 908</b>	<b>2 773</b>	<b>665 203</b>	<b>1 590 996 884</b>

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2014 года Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	606 545 252	495 973 940	243 022	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 976 071	-	-	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	31 709 715	-	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	85 395 907	525	504 866	85 901 298
Прочие финансовые активы	66 736	-	-	66 736
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>865 303 455</b>	<b>495 974 465</b>	<b>747 888</b>	<b>1 362 025 808</b>



## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2014 года Всего
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	1 182 580 630	-	565 804	1 183 146 434
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	531 684	-	-	531 684
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 322 722 088</b>	<b>-</b>	<b>565 804</b>	<b>1 323 287 892</b>

#### *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 Банка 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 Банка учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

- ▶ прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- ▶ мониторинг коэффициентов ликвидности 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.

Банк 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 Банка выполняется с применением уточняющих корректировок данных бухгалтерской отчетности по составу, суммам, срочности активов и пассивов.

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. Управление рисками (продолжение)

##### *Риск ликвидности (продолжение)*

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

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому руководству Банка. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, 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	Срок погашения не установлен	31 декабря 2015 года Всего
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	936 243 414	-	-	-	-	936 243 414
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	-	-	1 792 154	1 792 154
Средства в банках и прочих финансовых организациях	16 031 021	-	21 279 042	-	-	37 310 063
Финансовые активы центрального контрагента	518 509 253	-	-	-	-	518 509 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	160 246 230	-	50 723	846 525	1 701	161 145 179
Прочие финансовые активы	18 638	-	-	-	-	18 638
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 631 048 556</b>	<b>-</b>	<b>21 329 765</b>	<b>846 525</b>	<b>1 793 855</b>	<b>1 655 018 701</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства клиентов	1 070 792 412	919 988	60 581	-	-	1 071 772 981
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного репо	-	-	417 707	-	-	417 707
Финансовые обязательства центрального контрагента	518 509 253	-	-	-	-	518 509 253
Прочие финансовые обязательства	53 332	168 789	33 635	41 187	-	296 943
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 589 354 997</b>	<b>1 088 777</b>	<b>511 923</b>	<b>41 187</b>	<b>-</b>	<b>1 590 996 884</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>41 693 559</b>	<b>(1 088 777)</b>	<b>20 817 842</b>	<b>805 338</b>	<b>1 793 855</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>41 693 559</b>	<b>40 604 782</b>	<b>61 422 624</b>	<b>62 227 962</b>	<b>64 021 817</b>	

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. Управление рисками (продолжение)

##### Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 102 762 214	-	-	-	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	-	-	-	1 976 071	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	26 144 945	5 564 770	-	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	82 744 671	1 481 275	1 674 827	525	85 901 298
Прочие финансовые активы	66 736	-	-	-	66 736
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 351 328 340</b>	<b>7 046 045</b>	<b>1 674 827</b>	<b>1 976 596</b>	<b>1 362 025 808</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	1 182 772 079	323 153	51 202	-	1 183 146 434
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	31 925	181 261	318 498	-	531 684
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 322 413 778</b>	<b>504 414</b>	<b>369 700</b>	<b>-</b>	<b>1 323 287 892</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>28 914 562</b>	<b>6 541 631</b>	<b>1 305 127</b>	<b>1 976 596</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>28 914 562</b>	<b>35 456 193</b>	<b>36 761 320</b>	<b>38 737 916</b>	

В таблицах ниже приведен анализ сроков погашения финансовых обязательств Банка с установленными сроками погашения, которые определены в соответствии с договорами. Представлены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Банка, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки, как по процентным платежам, так и по сумме основного долга.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	31 декабря 2015 года Всего
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	1 071 220 694	926 758	62 827	-	1 072 210 279
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного репо	-	-	420 817	-	420 817
Финансовые обязательства центрального контрагента	518 509 253	-	-	-	518 509 253
Прочие финансовые обязательства	53 332	168 789	33 635	41 187	296 943
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 589 783 279</b>	<b>1 095 547</b>	<b>517 280</b>	<b>41 187</b>	<b>1 591 437 293</b>

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. Управление рисками (продолжение)

##### *Риск ликвидности (продолжение)*

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	31 декабря 2014 года Всего
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства клиентов	1 182 801 798	327 937	51 341	1 183 181 076
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	31 925	181 261	318 498	531 684
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 322 443 497</b>	<b>509 198</b>	<b>369 839</b>	<b>1 323 322 534</b>

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

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

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 24. Управление рисками (продолжение)

##### *Процентный риск (продолжение)*

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 2014 года: 570 базисных пунктов), что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п. (31 декабря 2014: 570 б.п.)	-	(2 891 287)	-	(2 352 493)
Падение ставок на 150 б.п. (31 декабря 2014: 570 б.п.)	-	2 984 904	-	2 366 529

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

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2015 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	51 601 052	380 104 144	502 009 227	2 528 991	936 243 414
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 792 154	-	-	-	1 792 154
Средства в банках и прочих финансовых организациях	16 031 020	-	21 279 043	-	37 310 063
Финансовые активы центрального контрагента	440 808 280	77 527 969	173 004	-	518 509 253
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	114 073 740	44 355 553	2 715 886	-	161 145 179
Прочие финансовые активы	18 638	-	-	-	18 638
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>624 324 884</b>	<b>501 987 666</b>	<b>526 177 160</b>	<b>2 528 991</b>	<b>1 655 018 701</b>

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2015 года Всего
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	120 408 007	423 566 132	525 272 629	2 526 213	1 071 772 981
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного репо	-	-	417 707	-	417 707
Финансовые обязательства центрального контрагента	440 808 280	77 527 969	173 004	-	518 509 253
Прочие финансовые обязательства	287 069	1 263	8 496	115	296 943
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>561 503 356</b>	<b>501 095 364</b>	<b>525 871 836</b>	<b>2 526 328</b>	<b>1 590 996 884</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>62 821 528</b>	<b>892 302</b>	<b>305 324</b>	<b>2 663</b>	
	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2014 года Всего
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	143 302 235	620 509 112	336 222 144	2 728 723	1 102 762 214
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	1 976 071	-	-	-	1 976 071
Средства в банках и прочих финансовых организациях	31 709 715	-	-	-	31 709 715
Финансовые активы центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	66 388 803	19 511 970	525	-	85 901 298
Прочие финансовые активы	66 736	-	-	-	66 736
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>383 053 334</b>	<b>640 021 082</b>	<b>336 222 669</b>	<b>2 728 723</b>	<b>1 362 025 808</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства клиентов	205 376 234	639 338 345	335 705 122	2 726 733	1 183 146 434
Финансовые обязательства центрального контрагента	139 609 774	-	-	-	139 609 774
Прочие финансовые обязательства	212 275	47 035	272 371	3	531 684
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>345 198 283</b>	<b>639 385 380</b>	<b>335 977 493</b>	<b>2 726 736</b>	<b>1 323 287 892</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>37 855 051</b>	<b>635 702</b>	<b>245 176</b>	<b>1 987</b>	

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. Управление рисками (продолжение)*****Анализ чувствительности к валютному риску***

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Банка к увеличению и уменьшению курса рубля на 26% (31 декабря 2014: 26%) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности отражает проведенную Банком оценку разумно возможного изменения курсов валют.

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Укрепление рубля на 26%	(185 599)	(63 507)	(6 606)	(505)
Ослабление рубля на 26%	185 599	63 507	6 606	505

**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 Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство 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 Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

***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.

### 24. Управление рисками (продолжение)

#### *Операционный риск (продолжение)*

Надзор за деятельностью Банка 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.

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

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 Банка 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 Банк 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.



# Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

## Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 25. 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 24. Правила клиринга дают Банку в некоторых случаях (например в случае дефолта) право использования данных средств. Однако условия для взаимозачета не выполняются, поскольку нет намерения произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Операции обратного РЕПО с финансовыми организациями регулируются генеральными соглашениями, заключенными с данными организациями. Генеральные соглашения предусматривают право Банка 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.

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:

	31 декабря 2015 г.		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)	21 279 042	-	21 279 042	(21 279 042)	-	-
Финансовые требования ЦК (сделки РЕПО)	512 737 365	-	512 737 365	(512 737 365)	-	-
Финансовые требования ЦК (валютные операции)	9 752 288	(3 980 400)	5 771 888	-	(5 771 888)	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>543 768 695</b>	<b>(3 980 400)</b>	<b>539 788 295</b>	<b>(534 016 407)</b>	<b>(5 771 888)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Финансовые обязательства ЦК (сделки РЕПО)	-	(512 737 365)	(512 737 365)	512 737 365	-	-
Финансовые обязательства ЦК (валютные операции)	3 083 412	(8 855 300)	(5 771 888)	-	-	(5 771 888)
Расчеты по маржинальным взносам по сделкам обратного репо	-	(417 707)	(417 707)	-	-	(417 707)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>3 083 412</b>	<b>(522 010 372)</b>	<b>(518 926 960)</b>	<b>512 737 365</b>	<b>-</b>	<b>(6 189 595)</b>

## Банк «Национальный Клиринговый Центр» АО

### Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

#### 25. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2014 г.			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>						
Финансовые требования ЦК (сделки РЕПО)	104 401 146	-	104 401 146	(104 401 146)	-	-
Финансовые требования ЦК (валютные операции)	55 522 604	(20 313 976)	35 208 628	-	(35 208 628)	-
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>159 923 750</b>	<b>(20 313 976)</b>	<b>139 609 774</b>	<b>(104 401 146)</b>	<b>(35 208 628)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Финансовые обязательства ЦК (сделки РЕПО)	-	(104 401 146)	(104 401 146)	104 401 146	-	-
Финансовые обязательства ЦК (валютные операции)	6 103 596	(41 312 224)	(35 208 628)	-	-	(35 208 628)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>6 103 596</b>	<b>(145 713 370)</b>	<b>(139 609 774)</b>	<b>104 401 146</b>	<b>-</b>	<b>(35 208 628)</b>

#### 26. События после отчетной даты

24 февраля 2016 года НКЦ выплатил Московской Бирже дивиденды, размер которых составил 4 999 999 тыс. руб.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 50 листов

