

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

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

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

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

Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

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

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

Ответственность руководства за обобщенную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

22 марта 2024 г.

Сведения об аудиторе

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

Сведения об аудируемом лице

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

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

ОБОБЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

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

Квартальная (Годовая)

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

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

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2023 год
Кредитной организации: Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)
Адрес (место нахождения): 125009, г.Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

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

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

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

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ

(публикуемая форма)

на 1 января 2024 года
Кредитной организации: Небанковская кредитная организация – центральный контрагент "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)
Адрес (место нахождения): 125009, г.Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
Код формы по ОКУД 0409808
Квартальная (Годовая)
Раздел 1.1. Информация об уровне достаточности капитала
На 01.01.2019

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

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

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

(публикуемая форма)

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

Квартальная (Годовая)

тыс.руб.

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

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

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

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



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

ОБОБЩЕННЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ
(публикуемая форма)
на 1 января 2024 года

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

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

Код формы по ОКУД 0409813

Квартальная (Годовая)

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

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(публикуемая форма)

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

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

Квартальная (Годовая)

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

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

Председатель Правления

Главный бухгалтер

22 марта 2024 года



Оглавление

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

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

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

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

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

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ

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

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

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

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

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

Зарегистрированный офис НКЦ располагается по адресу:

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

Дополнительные офисы НКЦ располагаются по следующим адресам:

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

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

В течение отчетного периода юридический адрес НКЦ не менялся.

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

1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ

В рамках своей профессиональной деятельности НКЦ выполняет следующие основные операции:

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

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

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

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

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

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

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

1.2. Операционная среда

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3. *Налогообложение*

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

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

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

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

1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности

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

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

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

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОБОБЩЕННОЙ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ

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

НКЦ входит в состав Группы «Московская Биржа» (далее – Группа). Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. По состоянию на 1 января 2024 года 100% акций НКЦ принадлежит ПАО Московская Биржа.

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

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

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

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

Общие положения

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

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

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

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

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

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные доходы и процентные расходы

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

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

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

Комиссионные доходы и комиссионные расходы

Комиссионные доходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы

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

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

Метод учета по дате расчетов предусматривает:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

Реклассификации

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

Модификация и прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства

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

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

Межбанковские расчеты

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

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

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

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

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

Межбанковские кредиты и депозиты

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

Операции с клиентами

Денежные средства участников клиринга и иных лиц (в том числе индивидуальное клиринговое и иное обеспечение), предназначенные для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, обязательств, возникших по договору имущественного пула, и обязательств по уплате вознаграждения, перечисленные участниками клиринга или иными лицами (далее – участники клиринга) на клиринговые счета НКЦ, открытые в расчетных организациях¹, учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов № 30420 и № 30421, открываемых в разрезе расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга, рынков, валют и видов обеспечения.

Обеспечение в иностранной валюте, перечисленное участниками клиринга на корреспондентские счета НКЦ, открытые в расчетных банках², учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета № 47405, открываемых в разрезе валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

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

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

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

¹ Расчетная организация – НКО АО НРД, Банк России, иная кредитная организация, являющаяся резидентом, в которой НКЦ открыт клиринговый банковский счет для учета индивидуального и/или коллективного клирингового обеспечения.

² Расчетный банк – банк или небанковская кредитная организация, в том числе иностранная кредитная организация, в которой НКЦ открыт корреспондентский счет для учета обеспечения в иностранной валюте / драгоценных металлах.

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Средства и имущество (в части выбытия/реализации имущества)

Выбытие объекта основных средств происходит в результате:

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

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

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

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

Аналитический учет на этом счете ведется по каждому выбывающему объекту.

Средства и имущество (в части прочих средств и имущества)

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

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

Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности

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

Учет аренды

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Капитал и фонды, прибыль (убытки), распределение прибыли

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Внебалансовые обязательства

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

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

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

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

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

Политика в области хеджирования

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

Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Такие методики могут основываться на:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4. Корректировки соответствующих значений

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

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

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

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

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

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

5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.6.1. Основные средства и материальные запасы

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

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

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

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

5.6.2. Нематериальные активы

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

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

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

5.6.3. Активы в форме права пользования

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

	1 января 2024 года	1 января 2023 года
Здания	173 927	251 956
Транспортные средства	2 486	2 456

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

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

5.7. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

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

5.8. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями

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

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

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

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

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

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

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

5.10. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

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

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

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

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

Следующие суммы были признаны в составе расходов по договорам аренды:

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

5.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

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

5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)

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

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

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

Источники дополнительного капитала, итого, в том числе:

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

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

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

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

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

6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

6.1. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы по видам активов представлены следующим образом:

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

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

Процентные расходы по видам активов и обязательств представлены следующим образом:

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

6.2. Комиссионные доходы и расходы

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

6.3. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы представлены следующим образом:

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

6.4. Операционные расходы

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

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

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

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

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

6.6. Возмещение (расход) по налогам

Ниже приведены основные компоненты расходов по налогам:

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

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

6.6.1 Отложенный налог, расчет налога на прибыль

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

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

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

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

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

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

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль представлен следующим образом:

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

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

6.7. Информация о вознаграждении работникам

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Дивиденды были выплачены 23 мая 2023 года.

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

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

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

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

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

8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

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

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

9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

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

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

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

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

9.1. Информация о требованиях к капиталу и уровне достаточности капитала

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

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

Норматив достаточности капитала Н1цк представлен ниже.

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

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

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

10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

10.1. Цели, политики и процедуры управления риском

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

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

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

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

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

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

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

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

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

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

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

10.2. Кредитный риск

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

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

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Для оценки резервов НКЦ применяет следующие методологические подходы:

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

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

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

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

- НКЦ вынесение судом определения о принятии к производству искового заявления о признании контрагента несостоятельным (банкротом), поданного НКО НКЦ (АО) или компанией Группы;
- принятие решения судом первой инстанции о введении в отношении контрагента одной из процедур банкротства³;
- устойчивая неплатежеспособность контрагента, т. е. неисполнение своих обязательств перед НКО НКЦ (АО) и/или иной компанией Группы в течение

³ При этом выводы о необходимости формирования резервов, основанные на факте наличия судебных дел о банкротстве, должны соответствовать правовой природе договора и порядку формирования конкурсной массы в соответствии с законодательством о банкротстве.

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

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

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

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

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

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

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

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

10.3. Рыночный риск

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

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

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

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

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

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

Величина рыночного риска по каждому виду риска

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.4. Операционный риск

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

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

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

Основные цели управления операционным риском:

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

С целью управления операционным риском НКЦ:

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

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

10.5. Риск ликвидности

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

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

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

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

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

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

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

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

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

10.6. Правовой риск

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

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

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

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

10.7. Регуляторный (комплаенс) риск

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

Основными целями комплаенс в НКЦ являются:

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

Ключевыми направлениями комплаенса НКЦ являются:

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

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

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

10.8. Риск потери деловой репутации

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

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

Основными целями управления риском потери деловой репутации являются:

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

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

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

- координация деятельности и организация контроля за управлением репутационным риском.

10.9. Стратегический риск

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

Принципы управления стратегическим риском:

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

11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по ССчОПУ

Из уровня 1

– 1 632 014 –

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

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

12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

	1 января 2024 года	1 января 2023 года
Прочие обязательства	439 985	217 772

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

	1 января 2024 года	1 января 2023 года
Операционные расходы	599 861	277 287

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

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

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

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

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

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

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

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

14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

Председатель Правления
НКО НКЦ (АО)

Главный бухгалтер
НКО НКЦ (АО)

22 марта 2024 года



A large, stylized blue handwritten signature is written to the right of the official stamp.