

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

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

**Код формы по ОКУД 0409806**

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>I.</b>	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	64 405 417	49 127 773
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1	2 941 285	20 703 515
2.1	Обязательные резервы		0	0
3	Средства в кредитных организациях	5.1	90 435 138	202 417 256
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	171 211 899	87 059 167
4.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.2	171 211 899	87 059 167
4а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	5.3	7 251 599 522	7 138 041 149
5.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.3	7 163 973 437	6 861 061 281
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5.5	114 252 948	121 911 451
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	5.4	87 683 699	17 395 964
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		0	0
9	Требование по текущему налогу на прибыль		0	0
10	Отложенный налоговый актив	6.6	4 367 597	4 160 548
11	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	5.6	704 083	660 465
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
13	Прочие активы		17 913 683	1 407 126
14	<b>Всего активов</b>		<b>7 805 515 271</b>	<b>7 642 884 414</b>
<b>II.</b>	<b>ПАССИВЫ</b>			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		4 293	4 016
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		7 234 533 983	6 915 555 793
16.1	средства кредитных организаций	5.7	4 771 269 488	5 018 818 672
16.1.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.7	4 743 905 437	4 997 832 421
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.8	2 463 264 495	1 896 737 121
16.2.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.8	2 420 064 022	1 863 227 667

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	171 211 899	87 059 167
17.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.9	171 211 899	87 059 167
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	Привлеченные субординированные кредиты (депозиты, займы) и выпущенные субординированные облигационные займы, классифицированные в качестве обязательств		0	0
20	Обязательство по текущему налогу на прибыль		256 227	987 283
21	Отложенные налоговые обязательства	6.6	0	0
22	Прочие обязательства	5.10, 5.11	313 452 303	530 715 909
23	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		0	0
24	<b>Всего обязательств</b>		<b>7 719 458 705</b>	<b>7 534 322 168</b>
<b>III.</b>	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
25	Средства акционеров (участников)	5.12	16 670 000	16 670 000
26	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
27	Эмиссионный доход		0	0
28	Резервный фонд		966 775	966 775
29	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-8 164 712	-6 726 898
30	Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		0	0
31	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
32	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
33	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
34	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
35	Привлеченные субординированные кредиты (депозиты, займы) и выпущенные субординированные облигационные займы, классифицированные в качестве долевых инструментов		0	0
36	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		138 822	241 198
37	Неиспользованная прибыль (убыток)		76 445 681	97 411 171
38	<b>Всего источников собственных средств</b>		<b>86 056 566</b>	<b>108 562 246</b>
<b>IV.</b>	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
39	Безотзывные обязательства кредитной организации		18 257 754 209	18 945 534 809
40	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		0	0
41	Условные обязательства некредитного характера		0	0

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

8 августа 2024 года



Удод Александр Петрович

Смирнова Людмила Александровна

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

**ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

(публикуемая форма)

**за 1-ое полугодие 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 0409807**

Квартальная (Годовая)

<b>Раздел 1. Прибыли и убытки</b>				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы всего, в том числе:	6.1	<b>542 607 797</b>	<b>185 582 737</b>
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		397 312 817	128 546 119
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		137 427 956	53 084 854
1.3	от вложений в ценные бумаги		7 867 024	3 951 764
2	Процентные расходы всего, в том числе:	6.1	<b>516 894 967</b>	<b>174 893 945</b>
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		358 503 601	138 032 605
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		158 391 366	36 861 340
2.3	по выпущенным ценным бумагам		0	0
<b>3</b>	<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)</b>		<b>25 712 830</b>	<b>10 688 792</b>
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		5 259	-63 693
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-3 674	10 712
<b>5</b>	<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери</b>		<b>25 718 089</b>	<b>10 625 099</b>
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	-1 653 487	3 431 747
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	13 702	53
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.5	-120 890	-311 188
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	6.5	-4 688	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-442 460	-105 800
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-931 282	-1 385 956
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-86	11 160
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		4 485	0
14	Комиссионные доходы	6.2	11 170 228	7 649 690
15	Комиссионные расходы	6.2	100 710	101 205
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		102 058	466 594



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 июля 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):		47 642 914	69 584 812
2.1	прошлых лет		47 642 914	69 584 812
2.2	отчетного года		0	0
3	Резервный фонд		966 775	966 775
4	Источники базового капитала, итого (строка 1+/- строка 2 + строка 3)		65 279 689	87 221 587
5	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, в том числе:		503 560	455 823
5.1	недосозданные резервы на возможные потери		0	0
5.2	вложения в собственные акции (доли)		0	0
5.3	отрицательная величина добавочного капитала		0	0
<b>6</b>	<b>Базовый капитал (строка 4 – строка 5)</b>		<b>64 776 129</b>	<b>86 765 764</b>
7	Источники добавочного капитала		0	0
8	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, всего, в том числе:		0	0
8.1	вложения в собственные инструменты добавочного капитала		0	0
8.2	отрицательная величина дополнительного капитала		0	0
9	Добавочный капитал, итого (строка 7 - строка 8)		0	0
<b>10</b>	<b>Основной капитал, итого (строка 6 + строка 9)</b>	5.12	<b>64 776 129</b>	<b>86 765 764</b>
11	Источники дополнительного капитала, всего, в том числе:	5.12	24 217 845	24 058 133

11.1	Резервы на возможные потери		0	0
12	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, всего, в том числе:		0	0
12.1	вложения в собственные инструменты дополнительного капитала		0	0
12.2	просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		0	0
12.3	превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдерам, над ее максимальным размером		0	0
12.4	вложения в сооружение и приобретение основных средств и материальных запасов		0	0
12.5	разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику		0	0
<b>13</b>	<b>Дополнительный капитал, итога (строка 11 – строка 12)</b>		<b>24 217 845</b>	<b>24 058 133</b>
<b>14</b>	<b>Собственные средства (капитал), итога (строка 10 + строка 13)</b>	5.12	<b>88 993 974</b>	<b>110 823 897</b>
15	Активы, взвешенные по уровню риска		X	X
15.1	необходимые для определения достаточности основного капитала		0	0
15.2	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)	9.1	303 510 270	260 749 676

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

8 августа 2024 года



Удод Александр Петрович

Смирнова Людмила Александровна

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 июля 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	Изменения по операциям с субординированными кредитами (депозитами, займами, облигационными займами)	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	17
1	Данные на начало предыдущего отчетного года		<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 821 050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
2	Влияние изменений положений учетной политики		0	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	0
4	<b>Данные на начало предыдущего отчетного года (скорректированные)</b>	7	<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 821 050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
5	Совокупный доход за предыдущий отчетный период:	7	0	0	0	-301 262	0	0	0	0	0	0	0	-477 808	14 469 948	<b>13 690 878</b>
5.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 469 948	<b>14 469 948</b>

5.2	прочий совокупный доход		0	0	0	-301 262	0	0	0	0	0	0	0	-477 808	0	<b>-779 070</b>
6	Эмиссия акций:		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
6.1	номинальная стоимость		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
6.2	эмиссионный доход		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7.1	приобретения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7.2	выбытия		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
8	Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
9	Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 999 866	<b>-15 999 866</b>
9.1	по обыкновенным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 999 866	<b>-15 999 866</b>
9.2	по привилегированным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
10	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
11	Прочие движения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>Данные за соответствующий отчетный период прошлого года</b>	7	16 670 000	0	0	-6 122 312	0	0	0	966 775	0	0	0	1 531 965	76 633 925	<b>89 680 353</b>
13	Данные на начало отчетного года		<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 726 898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>241 198</b>	<b>97 411 171</b>	<b>108 562 246</b>
14	Влияние изменений положений учетной политики		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
15	Влияние исправления ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>16</b>	<b>Данные на начало отчетного года (скорректированные)</b>	7	<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-6 726 898</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>241 198</b>	<b>97 411 171</b>	<b>108 562 246</b>
17	Совокупный доход за отчетный период:	7	0	0	0	-1 437 814	0	0	0	0	0	0	0	-102 376	25 034 541	<b>23 494 351</b>
17.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25 034 541	<b>25 034 541</b>



17.2	прочий совокупный доход		0	0	0	-1 437 814	0	0	0	0	0	0	0	-102 376	0	-1 540 190
18	Эмиссия акций:		0	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	0
18.2	эмиссионный доход		0	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	0
19.1	приобретения		0	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	0
20	Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов		0	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	0	-46 000 031	-46 000 031
21.1	по обыкновенным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-46 000 031	-46 000 031
21.2	по привилегированным акциям		0	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	0
23	Прочие движения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	<b>Данные за отчетный период</b>	7	<b>16 670 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8 164 712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966 775</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>138 822</b>	<b>76 445 681</b>	<b>86 056 566</b>

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер

8 августа 2024 года



Удод Александр Петрович

Смирнова Людмила Александровна

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 июля 2024 года**

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

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

**Код формы по ОКУД 0409813**  
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации							
Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Фактическое значение				
			на отчетную дату	на дату, отступающую на один квартал от отчетной	на дату, отступающую на два квартала от отчетной	на дату, отступающую на три квартала от отчетной	на дату, отступающую на четыре квартала от отчетной
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>КАПИТАЛ, тыс. руб.</b>						
3	Собственные средства (капитал)	5.12	88 993 974	125 446 153	110 823 897	98 367 641	89 816 440
3а	Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		89 117 074	125 026 872	111 477 405	99 685 339	92 212 218
	<b>НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент</b>						
7	Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1цк, Н1.3, Н20.0)	9.1	196.889	264.458	266.608	211.798	218.158
7а	Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		196.996	263.559	268.177	214.625	223.928
	<b>НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент</b>						
29	Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента Н2цк		3.510	13.009	10.599	4.131	4.324
30	Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента Н3цк		0.081	0.090	0.066	0.063	0.054
31	Норматив ликвидности центрального контрагента Н4цк		0.250	0.046	0.000	0.056	0.238
32	Норматив максимального размера риска концентрации Н5цк		13.128	13.631	13.518	15.643	15.014

И.о. Председателя Правления

Главный бухгалтер  
8 августа 2024 года



Удод Александр Петрович

Смирнова Людмила Александровна

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 июля 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 0409814**

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статей	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:		23 207 463	20 873 670
1.1.1	проценты полученные		532 004 888	187 230 483
1.1.2	проценты уплаченные		-508 542 559	-175 711 559
1.1.3	комиссии полученные		11 170 228	7 649 690
1.1.4	комиссии уплаченные		-100 710	-101 205
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход		-1 641 591	1 235 896
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		-4 688	0
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		-442 491	-105 875
1.1.8	прочие операционные доходы		86 945	125 985
1.1.9	операционные расходы		-1 921 325	-1 528 387
1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-7 401 234	2 078 642
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		-39 758 621	-285 648 789
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		0	1 884 946
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		-145 040 843	-1 020 376 371
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		-31 348 883	-4 623 564
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		0	0
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		-235 478 166	293 839 611

1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		577 168 947	650 312 891
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			0	0
1.2.11	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		-205 059 676	-206 686 302
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	8	-16 551 158	-264 775 119
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-12 760 028	-29 791 016
2.2	Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		17 081 798	51 598 875
2.3	Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		-68 699 951	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		991 231	0
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-164 998	-61 505
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		15	0
2.7	Дивиденды полученные		0	0
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-63 551 933	21 746 354
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		-46 000 031	-15 999 866
3.4a	Выплаты, осуществленные арендатором в счет уменьшения обязательств по аренде		-25 675	-28 445
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-46 025 706	-16 028 311
4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		-1 836 513	75 190 921
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		-127 965 310	-183 866 155
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		268 431 892	345 492 640
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5.1	140 466 582	161 626 485

И.о. Председателя Правления

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер

Смирнова Людмила Александровна

8 августа 2024 года



## Оглавление

<b>1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ</b>	14
1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ	15
1.2. Операционная среда	16
1.3. Налогообложение	17
1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности	18
<b>2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОБОБЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ</b>	19
<b>3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ</b>	20
<b>4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ</b>	21
4.1. Принципы и методы оценки и учета существенных операций и событий	21
4.2. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода	37
4.3. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации для подготовки Промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности	41
4.4. Корректировки соответствующих значений	41
<b>5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА</b>	43
5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в Банке России, средства в кредитных организациях	43
5.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43
5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	44
5.4. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	45
5.5. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46
5.6. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и материальные запасы	46
5.7. Средства кредитных организаций	48
5.8. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	49
5.9. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
5.10. Прочие обязательства	49
5.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	50
5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)	50
<b>6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ</b>	52
6.1. Процентные доходы и расходы	52
6.2. Комиссионные доходы и расходы	52
6.3. Прочие операционные доходы	53
6.4. Операционные расходы	53
6.5. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами	54
6.6. Возмещение (расход) по налогам	54
6.7. Информация о вознаграждении работникам	56
<b>7. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ</b>	58
<b>8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	60
<b>9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ</b>	60
<b>10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ</b>	62
10.1. Цели, политики и процедуры управления риском	62
10.2. Кредитный риск	63
10.3. Рыночный риск	68
10.4. Операционный риск	70
10.5. Риск ликвидности	72
10.6. Правовой риск	73
10.7. Регуляторный (комплаенс) риск	73
10.8. Риск потери деловой репутации	74
10.9. Стратегический риск	75
<b>11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	76
<b>12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ</b>	79
<b>13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ, А ТАКЖЕ ИНЫМ РАБОТНИКАМ, ПРИНИМАЮЩИМ РИСКИ</b>	79
<b>14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ</b>	81
<b>15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ</b>	81

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ  
ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)  
ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2024 ГОДА**

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 промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 1 полугодие 2024 года;
- раскрывает обобщенную промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в том числе путем размещения на официальном сайте НКЦ в сети Интернет <https://www.nationalclearingcentre.ru>.

Обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность утверждена к выпуску руководством НКЦ 8 августа 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 июля 2024 года составила 516 человек, по состоянию на 1 января 2024 года – 490 человек.

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

В рамках своей профессиональной деятельности НКЦ выполняет следующие основные операции:

- осуществление централизованного клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов;
- осуществление централизованного клиринга на срочном рынке;
- осуществление централизованного клиринга на биржевом валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- 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.

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.

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

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

## **1.2. Операционная среда**

Сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, 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 влияние на российскую экономику.

В качестве ответных мер в Российской Федерации были введены 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 и могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики.

12 июня 2024 года НКЦ и ряд других компаний Группы «Московская Биржа» были включены в перечень блокирующих ограничений США (US SDN), а 13 июня 2024 года в санкционный список Великобритании.

НКЦ провел все необходимые процедуры по урегулированию последствий введенных ограничений в соответствии с Правилами клиринга<sup>1</sup>. Правила клиринга, содержащие нормы договора между НКЦ и участниками клиринга, с 2014 года содержат порядок действий и меры по урегулированию чрезвычайных ситуаций. План мероприятий при введении санкционных ограничений был разработан НКЦ заблаговременно.

В соответствии с Правилами клиринга был прекращен учет евро, долларов США, фунтов стерлингов в качестве обеспечения исполнения обязательств исходя из сумм, фактически заблокированных, ограниченных к распоряжению Расчетными банками. Данные суммы в соответствующих валютах были распределены между участниками клиринга (осуществлена частичная блокировка валютного обеспечения).

---

<sup>1</sup> Правила клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), утверждаемые решением Наблюдательного совета Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), размещены на сайте НКЦ в сети Интернет <https://www.nationalclearingcentre.ru>.



НКЦ принял решение об исполнении перед участниками клиринга и их клиентами обязательств по возврату долларов США и евро, доступных после частичной блокировки валютного обеспечения, путем конвертации указанной валюты в российские рубли. Конвертация долларов США и евро в рубли и исполнение обязательств осуществлены по центральному курсу, установленному на 13 июня 2024 года по итогам биржевых торгов 11 июня 2024 года.

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

Группа "Московская биржа" обладает всем необходимым инструментарием для обеспечения бесперебойности торгов в условиях повышенной волатильности, включая дискретные аукционы, механизмы оперативного изменения риск-параметров. Главная задача Группы «Московская биржа» – обеспечение работы инфраструктуры финансового рынка и надежности проведения операций его участниками.

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 июля 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 1 полугодие 2024 года 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 1 полугодие 2024 года по основным видам совершаемых операций отражены в Обобщенном отчете о финансовых результатах.

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

Данная обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – Обобщенная промежуточная отчетность) составлена на основе промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, 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) и сформированной Небанковской кредитной организацией-центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности по состоянию на 1 июля 2024 года и за период, закончившийся 30 июня 2024 года, путем копирования из нее без каких-либо изменений, за исключением наименования форм и ссылок на пункты пояснительной информации:

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

В пояснительной информации к Обобщенной промежуточной 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 промежуточная отчетность составлена за период, начинающийся 1 января 2024 года и заканчивающийся 30 июня 2024 года (включительно), по состоянию на 1 июля 2024 года.

Обобщенный бухгалтерский баланс и Обобщенный отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков составлены по состоянию на 1 июля 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 1 полугодие 2024 года 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 2024 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 1 полугодие 2023 года.

Обобщенная промежуточная 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 2024 года, использованные НКЦ при составлении отчетности.

	<b>30 июня 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Рубль/Доллар США	85.7480	89.6883
Рубль/Евро	92.4184	99.1919
Рубль/ Китайский юань	11.5756	12.5762
Рубль/Золото (1 грамм)	6 405.8400	5 993.1600
Рубль/Серебро (1 грамм)	79.5900	69.9400

### **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 июля 2024 года 100% акций НКЦ принадлежит ПАО Московская Биржа.

#### **4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ 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 МСФО (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, цель 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 кредитных организациях, а также через корреспондентские счета в иностранной валюте, открытые в кредитных организациях-нерезидентах.

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

При осуществлении расчетов с использованием корреспондентских счетов НКЦ руководствуется Положением Банка России от 29 июня 2021 года № 762-П «О правилах осуществления перевода денежных средств», внутренним документом НКЦ, разработанным в соответствии с требованиями данного Положения и международной практикой проведения расчетов через корреспондентские счета.

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

## **Межбанковские кредиты и депозиты**

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

## **Операции с клиентами**

Денежные средства участников клиринга и иных лиц (в том числе индивидуальное клиринговое и иное обеспечение), предназначенные для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, обязательств, возникших по договору имущественного пула, и обязательств по уплате

вознаграждения, перечисленные участниками клиринга или иными лицами (далее – участники клиринга) на клиринговые счета НКЦ, открытые в расчетных организациях<sup>2</sup>, учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов № 30420 и № 30421, открываемых в разрезе расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга, рынков, валют и видов обеспечения.

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

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

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

КСУ является неэмиссионной документарной ценной бумагой на предъявителя с обязательным централизованным хранением. Функции клиринговой организации и центрального контрагента по сделкам осуществляет НКЦ. Клиринговые сертификаты участия выдаются в обмен на активы, внесенные в пул участником имущественного пула. КСУ, полученные в обмен на эти активы, могут использоваться участниками имущественного пула, а также участниками клиринга для совершения сделок РЕПО с ЦК. Перечень имущества, принимаемого в имущественный пул, определяется решением НКЦ. Выпущенные КСУ относятся 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» (далее - Положение 611-П).

---

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

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

## **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 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 № 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 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 от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов», 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, которые описаны в Пояснении 11 «Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств» настоящей Пояснительной информации. 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.

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» и Положением 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 Промежуточной 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 Обобщенном бухгалтерском балансе (форма 0409806) на 1 июля 2024 года НКЦ скорректировал показатели статьи 3 «Средства в кредитных организациях» (далее – статья 3) и статьи 22 «Прочие обязательства» (далее – статья 22) путем переноса в статью 22 суммы превышения остатков денежных средств на балансовых счетах по учету средств индивидуального клирингового и иного обеспечения, коллективного клирингового обеспечения (далее – средства участников клиринга) над остатками денежных средств на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств, индивидуального клирингового и иного обеспечения и на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд) (далее – клиринговые банковские счета).

Для обеспечения сопоставимости показателей в финансовой отчетности по состоянию на 1 июля 2024 года, НКЦ скорректировал данные в Обобщенном бухгалтерском балансе (форма 0409806) по состоянию на 1 января 2024 года.

В таблице ниже представлено влияние указанных изменений на Обобщенный бухгалтерский баланс (форма 0409806) по состоянию на 1 января 2024 года.

Номер строки	Наименование показателя	Как представлено ранее	Корректировки	Как представлено в данной бухгалтерской (финансовой) отчетности
3	Средства в кредитных организациях	26 805 462	175 611 794	202 417 256
<b>14</b>	<b>Всего активов</b>	<b>7 467 272 620</b>	<b>175 611 794</b>	<b>7 642 884 414</b>
22	Прочие обязательства	355 104 115	175 611 794	530 715 909
<b>24</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>7 358 710 374</b>	<b>175 611 794</b>	<b>7 534 322 168</b>

Кроме того, в Обобщенном бухгалтерском балансе (форма 0409806), начиная с формы, составленной по состоянию на 1 января 2024 года, НКЦ скорректировал показатели статьи 3 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 в Обобщенном бухгалтерском балансе (форма 0409806) на Обобщенный отчет о движении денежных средств (форма 0409814) по состоянию на 1 июля 2023 года.

Номер строки	Наименование показателя	Как представлено ранее	Корректировки	Как представлено в данной финансовой бухгалтерской (финансовой) отчетности
<b>1.2</b>	<b>Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:</b>	<b>(114 898 499)</b>	<b>(170 750 290)</b>	<b>(285 648 789)</b>
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам	(4 687 486)	63 922	(4 623 564)
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	295 495 439	(1 655 828)	293 839 611
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	651 174 159	(861 268)	650 312 891
1.2.11	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	(38 389 186)	(168 297 116)	(206 686 302)
<b>1.3</b>	<b>Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)</b>	<b>(94 024 829)</b>	<b>(170 750 290)</b>	<b>(264 775 119)</b>
4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	63 697 173	11 493 748	75 190 921
<b>5</b>	<b>Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(24 609 613)</b>	<b>(159 256 542)</b>	<b>(183 866 155)</b>
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	117 754 924	227 737 716	345 492 640
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	93 145 311	68 481 174	161 626 485

## 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:

	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>1 января 2024 года</u>
Средства в кредитных организациях (без учета процентов, начисленных на остатки на корреспондентских счетах и средств, по которым существует риск потерь)	182 638 239	380 952 189
Денежные средства и их эквиваленты	64 405 417	49 127 773
Средства на корреспондентском счете в Центральном Банке Российской Федерации	2 941 298	20 703 585
Средства в кредитных организациях с риском потерь	462 990	2 012 350
Проценты, начисленные на остатки по корреспондентским счетам	838 156	1 579 440
Денежные средства и их эквиваленты, исключенные в связи с имеющимися ограничениями по их использованию	16 320 593	551 352
За вычетом средств участников клиринга, не превышающих остатки на клиринговых банковских счетах	(109 822 109)	(182 677 654)
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(2 744)	(491)
<b>Итого</b>	<b><u>157 781 840</u></b>	<b><u>272 248 544</u></b>

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

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССчПУ), представлена следующим образом:

	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>1 января 2024 года</u>
<i>Производные финансовые инструменты по операциям центрального контрагента</i>	<i>171 211 899</i>	<i>87 059 167</i>
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по ССчПУ</b>	<b><u>171 211 899</u></b>	<b><u>87 059 167</u></b>

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

В 2024 году НКЦ использует шкалы соответствия кредитных рейтингов российских национальных рейтинговых агентств и рейтингов международных рейтинговых агентств для оценки ОКУ.

На 1 июля 2024 года и на 1 января 2024 года отсутствуют долговые и долевыми ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по ССчПУ.

### 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:

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 января 2024 года</b>
<i>Ссуды, предоставленные юридическим лицам по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК</i>	1 783 780 039	1 850 585 150
<i>Депозитная маржа по операциям ЦК с юридическими лицами</i>	3 524	-
<b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями:</b>	<b>1 783 783 563</b>	<b>1 850 585 150</b>
<i>Ссуды, предоставленные кредитным организациям по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК</i>	5 212 641 727	4 934 107 157
<i>Депозитная маржа по операциям ЦК с кредитными организациями</i>	167 548 147	76 368 974
Ссуды, предоставленные кредитным организациям по соглашениям обратного РЕПО по собственным операциям	47 183 079	74 051 583
Кредиты, предоставленные кредитным организациям - резидентам	20 412 241	64 702 296
Депозиты, размещенные	20 034 896	138 241 317
<b>Итого ссуды, предоставленные кредитным организациям:</b>	<b>5 467 820 090</b>	<b>5 287 471 327</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>7 251 603 653</b>	<b>7 138 056 477</b>
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 131)	(15 328)
<b>Итого чистая ссудная задолженность, в том числе:</b>	<b>7 251 599 522</b>	<b>7 138 041 149</b>
чистая задолженность по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	1 783 783 563	1 850 585 150
чистая задолженность по ссудам, предоставленным кредитным организациям	5 467 815 959	5 287 455 999
<i>в том числе чистая ссудная задолженность центрального контрагента</i>	<i>7 163 973 437</i>	<i>6 861 061 281</i>

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

	<b>1 июля 2024 года</b>		<b>1 января 2024 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
Корпоративные облигации	47 013 706	57 854 568	73 704 360	90 452 946
<b>Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>47 013 706</b>	<b>57 854 568</b>	<b>73 704 360</b>	<b>90 452 946</b>

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

	<u>1 июля 2024 года</u>		<u>1 января 2024 года</u>	
	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость ссуд</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
Клиринговые сделки РЕПО	6 955 012 455	7 565 652 974	6 751 555 397	7 211 087 619
<b>Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения</b>	<b><u>6 955 012 455</u></b>	<b><u>7 565 652 974</u></b>	<b><u>6 751 555 397</u></b>	<b><u>7 211 087 619</u></b>

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

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

	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	87 815 254	Рубль РФ	5,7-12,85%	02/2026-05/2028
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(131 555)			
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по АС</b>	<b><u>87 683 699</u></b>			

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

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

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

	1 июля 2024 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	87 098 562	Рубль РФ	4,5-14,56%	07/2024-12/2037
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	22 484 974	Иностранная валюта	1,125%-3,1%	09/2024-11/2027
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	4 669 412	Иностранная валюта	3,9%-3,9%	07/2027-07/2027
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД</b>	<b>114 252 948</b>			

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

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

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

	1 июля 2024 года	1 января 2024 года
Нематериальные активы	1 041 956	936 618
Активы в форме права пользования	371 862	372 000
Основные средства	222 276	189 929
Капитальные вложения в нематериальные активы	122 267	95 194
<b>Итого основные средства и нематериальные активы</b>	<b>1 758 361</b>	<b>1 593 741</b>
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	(660 663)	(575 989)
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	(214 767)	(195 587)
Амортизационные отчисления по основным средствам	(179 514)	(162 250)
<b>Итого амортизационные отчисления</b>	<b>(1 054 944)</b>	<b>(933 826)</b>
<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов</b>	<b>703 417</b>	<b>659 915</b>
Материальные запасы	666	550
<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и материальных запасов</b>	<b>704 083</b>	<b>660 465</b>

### 5.6.1. Основные средства и материальные запасы

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

	<u>Мебель и оборудование</u>	<u>Активы в форме права пользования</u>	<u>Кап. вложения</u>	<u>Материаль- ные запасы</u>	<u>Итого</u>
<b>По первоначальной/ переоцененной стоимости</b>					
<b>1 января 2023 года</b>	<b>188 007</b>	<b>424 375</b>	-	<b>116</b>	<b>612 498</b>
Поступления	2 575	74 400	2 575	14 866	94 416
Выбытие	(653)	(17 969)	(2 575)	(14 432)	(35 629)
Модификация и переоценка	-	(108 806)	-	-	(108 806)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>189 929</b>	<b>372 000</b>	-	<b>550</b>	<b>562 479</b>
Поступления	32 471	-	32 471	6 766	71 708
Выбытие	(124)	-	(32 471)	(6 650)	(39 245)
<b>1 июля 2024 года</b>	<b>222 276</b>	<b>371 862</b>	-	<b>666</b>	<b>594 804</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>1 января 2023 года</b>	<b>124 172</b>	<b>169 964</b>	-	-	<b>294 136</b>
Амортизационные отчисления	38 692	38 870	-	-	77 562
Выбытие	(614)	(13 247)	-	-	(13 861)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>162 250</b>	<b>195 587</b>	-	-	<b>357 837</b>
Амортизационные отчисления	17 374	19 180	-	-	36 554
Выбытие	(110)	-	-	-	(110)
<b>1 июля 2024 года</b>	<b>179 514</b>	<b>214 767</b>	-	-	<b>394 281</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>63 835</b>	<b>254 411</b>	-	<b>116</b>	<b>318 362</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>27 679</b>	<b>176 413</b>	-	<b>550</b>	<b>204 642</b>
<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>42 762</b>	<b>157 095</b>	-	<b>666</b>	<b>200 523</b>

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

По состоянию на 1 июля 2024 года и 1 января 2024 года в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 105 517 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.

	<u>НМА</u>	<u>Капитальные вложения в НМА</u>	<u>Прочее</u>	<u>Итого</u>
<b>По балансовой стоимости</b>				
<b>1 января 2023 года</b>	<b>710 683</b>	<b>192 129</b>	<b>3 161</b>	<b>905 973</b>
Поступления	223 139	162 972	-	386 111
Выбытия	(366)	(259 907)	-	(260 273)

<b>1 января 2024 года</b>	<b>933 456</b>	<b>95 194</b>	<b>3 161</b>	<b>1 031 811</b>
Поступления	105 339	132 544	-	237 883
Выбытия	-	(105 471)	-	(105 471)
<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 038 795</b>	<b>122 267</b>	<b>3 161</b>	<b>1 164 223</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<b>1 января 2023 года</b>	<b>442 877</b>	-	<b>1 591</b>	<b>444 468</b>
Амортизационные отчисления	131 334	-	397	131 731
Списано при выбытии	(211)	-	-	(211)
<b>1 января 2024 года</b>	<b>574 000</b>	-	<b>1 988</b>	<b>575 988</b>
Амортизационные отчисления	84 542	-	133	84 675
Списано при выбытии	-	-	-	-
<b>1 июля 2024 года</b>	<b>658 542</b>	-	<b>2 121</b>	<b>660 663</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>				
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>267 806</b>	<b>192 129</b>	<b>1 570</b>	<b>461 505</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>359 456</b>	<b>95 194</b>	<b>1 173</b>	<b>455 823</b>
<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>380 253</b>	<b>122 267</b>	<b>1 040</b>	<b>503 560</b>

По состоянию на 1 июля 2024 года первоначальная стоимость полностью самортизированных НМА НКЦ составляет 425 323 тыс. руб. (на 1 января 2024 года 394 140 тыс. руб.).

### 5.6.3. Активы в форме права пользования

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

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 января 2024 года</b>
Здания	156 466	173 927
Транспортные средства	629	2 486
<b>Итого права пользования по договорам финансовой аренды (МСФО (IFRS) 16)</b>	<b>157 095</b>	<b>176 413</b>

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Пояснении 5 «Сопроводительная информация к статьям Обобщенного бухгалтерского баланса», п.5.10. настоящей Пояснительной информации.

### 5.7. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 января 2024 года</b>
<i>Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям</i>	<i>4 553 012 953</i>	<i>4 881 061 934</i>
<i>Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ</i>	<i>167 501 946</i>	<i>76 368 974</i>
<i>Средства на корреспондентских счетах и торговых банковских счетах участников клиринга</i>	<i>26 878 057</i>	<i>20 457 737</i>
<i>Депозиты кредитных организаций (клиринговые операции)</i>	<i>23 390 538</i>	<i>40 401 513</i>



Прочие средства	464 145	527 406
Депозиты кредитных организаций (собственные сделки)	20 553	-
Средства на счетах ЛОРО	1 296	1 108
<b>Итого средства кредитных организаций</b>	<b><u>4 771 269 488</u></b>	<b><u>5 018 818 672</u></b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>4 743 905 437</i>	<i>4 997 832 421</i>

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

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

	<b><u>1 июля 2024 года</u></b>	<b><u>1 января 2024 года</u></b>
<i>Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям</i>	<i>2 192 266 784</i>	<i>1 732 425 769</i>
<i>Депозиты юридических лиц (клиринговые операции)</i>	<i>227 747 513</i>	<i>130 801 898</i>
<i>Средства на торговых банковских счетах участников клиринга</i>	<i>37 521 304</i>	<i>28 664 260</i>
<i>Средства на расчетных счетах</i>	<i>5 599 855</i>	<i>4 821 746</i>
<i>Прочие средства</i>	<i>79 314</i>	<i>23 448</i>
<i>Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ</i>	<i>49 725</i>	<i>-</i>
<b>Итого средства клиентов, не являющихся кредитными организациями</b>	<b><u>2 463 264 495</u></b>	<b><u>1 896 737 121</u></b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>2 420 064 022</i>	<i>1 863 227 667</i>

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

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

	<b><u>1 июля 2024 года</u></b>	<b><u>1 января 2024 года</u></b>
<i>Производные финансовые инструменты (операции ЦК)</i>	<i>171 211 899</i>	<i>87 059 167</i>
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b><u>171 211 899</u></b>	<b><u>87 059 167</u></b>
<i>В том числе по операциям центрального контрагента</i>	<i>171 211 899</i>	<i>87 059 167</i>

### 5.10. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<b><u>1 июля 2024 года</u></b>	<b><u>1 января 2024 года</u></b>
<i>Средства участников клиринга</i>	<i>311 213 422</i>	<i>528 225 962</i>
<i>Арендные обязательства</i>	<i>180 243</i>	<i>197 888</i>
<i>Расчеты по хозяйственным операциям</i>	<i>108 660</i>	<i>124 868</i>
<i>Прочие обязательства (собственные операции)</i>	<i>87 290</i>	<i>34 598</i>
<i>Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (нефиксированные)</i>	<i>68 766</i>	<i>45 005</i>
<i>Прочие обязательства по клиринговым операциям и операциям ОТП</i>	<i>52 800</i>	<i>510 342</i>
<i>Средства в расчетах</i>	<i>36 959</i>	<i>580 412</i>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>	<b><u>311 748 140</u></b>	<b><u>529 719 075</u></b>

Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам	900 532	383 416
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (фиксированные)	644 254	489 625
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	145 398	120 178
Расчеты с бюджетом по налогам	13 979	3 615
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>	<b>1 704 163</b>	<b>996 834</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>313 452 303</b>	<b>530 715 909</b>

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

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 января 2024 года</b>
Менее года	51 575	50 362
От одного до двух лет	50 592	47 408
От двух до трех лет	50 592	47 407
От трех до четырех лет	50 592	47 407
От четырех до пяти лет	26 709	47 407
Более пяти лет	-	1 147
<b>Итого минимальные платежи по аренде без учета НДС</b>	<b>230 060</b>	<b>241 138</b>
За вычетом финансовых расходов будущих периодов	49 817	43 250
<b>Чистые арендные обязательства</b>	<b>180 243</b>	<b>197 888</b>
Краткосрочная часть	51 575	50 362
Долгосрочная часть	128 668	147 526
<b>Итого чистые арендные обязательства</b>	<b>180 243</b>	<b>197 888</b>

Следующие суммы были признаны в составе расходов по договорам аренды:

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 июля 2023 года</b>
Процентные расходы по обязательствам по аренде	8 168	9 354
Расходы, связанные с договорами краткосрочной аренды и аренды с низкой стоимостью базового актива	-	4
<b>Итого суммы расходов по договорам аренды</b>	<b>8 168</b>	<b>9 358</b>

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

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

По состоянию на 1 июля 2024 года и 1 января 2024 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 июля 2024 года и 1 января 2024 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 № 646-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» представлена ниже.

Наименование показателя	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>1 января 2024 года</u>
<b>Собственные средства (капитал), итого, в том числе:</b>	<b>88 993 974</b>	<b>110 823 897</b>
<b>Источники основного капитала:</b>		
Уставный капитал	16 670 000	16 670 000
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	966 775	966 775
Прибыль предшествующих лет	47 642 914	69 584 812
<b>Источники основного капитала итого:</b>	<b>65 279 689</b>	<b>87 221 587</b>
Показатели, уменьшающие источники основного капитала:		
Нематериальные активы	503 560	455 823
	503 560	455 823
<b>Основной капитал, итого:</b>	<b>64 776 129</b>	<b>86 765 764</b>
<b>Источники дополнительного капитала, итого, в том числе:</b>		
	<b>24 217 845</b>	<b>24 058 133</b>
Нераспределенная прибыль текущего года	24 217 845	24 058 133
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1цк	196.9	266.6

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 июля 2024 года и на 1 января 2024 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 июля 2024 и на 1 января 2024 года его размер составляет 12 000 000 тыс. руб.;
- средствами для обеспечения прекращения деятельности или реструктуризации ЦК по состоянию на 1 июля 2024 года 2 414 540 тыс. руб., на 1 января 2024 года – 1 901 635 тыс. руб.;
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга по состоянию на 1 июля 2024 года 1 300 137 тыс. руб., на 1 января 2024 года – 950 817 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>На 1 июля 2024 года</u>	<u>На 1 июля 2023 года</u>
Процентные доходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	503 569 608	171 677 866
Процентные доходы по межбанковским депозитам	9 915 031	1 829 435
Процентные доходы по уплаченной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	7 354 520	2 627 788
Процентные доходы по остаткам на корреспондентских счетах	6 393 661	3 851 672
Процентные доходы по межбанковским кредитам	5 824 354	1 499 029
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД (долговые обязательства)	4 330 075	3 943 154
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по АС (долговые обязательства)	3 532 064	-
Процентные доходы по сделкам РЕПО (собственные сделки НКЦ)	1 683 599	144 023
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ (долговые обязательства)	4 885	8 609
Процентные доходы по маржинальным взносам (собственные операции НКЦ)	-	1 161
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b><u>542 607 797</u></b>	<b><u>185 582 737</u></b>

Процентные расходы по видам активов и обязательств представлены следующим образом:

	<u>На 1 июля 2024 года</u>	<u>На 1 июля 2023 года</u>
Процентные расходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	485 805 099	163 227 756
Процентные расходы по депозитам, привлеченным НКЦ при выполнении функций центрального контрагента	17 748 367	8 370 256
Процентные расходы по полученной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	7 354 520	2 627 788
Процентные расходы по обеспечению под стресс	3 831 267	268 464
Процентные расходы, уплачиваемые на остаток индивидуального клирингового обеспечения	2 038 876	283 176
Процентные расходы по межбанковским кредитам	108 302	104 533
Процентные расходы по хозяйственным операциям	8 536	9 366
Процентные расходы по прочим собственным операциям (маржинальные взносы, сделки РЕПО и прочие процентные расходы)	-	2 606
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b><u>516 894 967</u></b>	<b><u>174 893 945</u></b>

### 6.2. Комиссионные доходы и расходы

	<u>На 1 июля 2024 года</u>	<u>На 1 июля 2023 года</u>
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов	7 257 774	4 844 280
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	1 529 569	1 027 037
Клиринговое обслуживание на прочих рынках	2 105 428	1 568 154
Комиссия за учет обеспечения	154 210	200 614

Прочие комиссионные доходы	122 610	8 865
Прочие комиссионные доходы по клиринговым операциям	483	496
Комиссионные доходы за расчетное обслуживание	154	244
<b>Комиссионные доходы, всего</b>	<b>11 170 228</b>	<b>7 649 690</b>
Комиссионные расходы за расчетное обслуживание и ведение счетов	50 184	58 665
Комиссионные расходы за оказание брокерских услуг	35 973	32 498
Комиссионные сборы за депозитарное обслуживание	13 276	8 799
Прочие	1 277	1 243
<b>Комиссионные расходы, всего</b>	<b>100 710</b>	<b>101 205</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>11 069 518</b>	<b>7 548 485</b>

### 6.3. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы представлены следующим образом:

	<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>На 1 июля 2023 года</b>
Доходы от корректировки обязательств по программам мотивации персонала	28 700	91 884
Прочие доходы по клиринговым операциям (в том числе штрафы, пени, неустойки, предусмотренные Правилами клиринга)	26 536	24 379
Прочие доходы по собственным операциям	22 076	4 521
Доходы по информационно-технологическим услугам	5 145	4 970
Основные средства и прочее имущество (в том числе доходы арендатора по договорам аренды)	4	12 777
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>82 461</b>	<b>138 531</b>

### 6.4. Операционные расходы

	<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>На 1 июля 2023 года</b>
Расходы на содержание персонала	2 041 269	900 378
Организационно-управленческие расходы, кроме услуг на рынках	225 222	163 697
Амортизация	121 229	103 509
Организационно-управленческие расходы по услугам на рынках	87 693	67 385
Расходы по сопровождению программного обеспечения	77 309	73 007
Расходы по налогам	66 284	57 532
Прочие операционные расходы	60 642	52 110
Консультационные расходы	22 268	22 144
Расходы по информационно-технологическим услугам	12 622	10 549
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	8 060	3 371
Юридические расходы	6 361	37 551
Аудит	5 565	1 990
Расходы по уплате возвратной премии по клиринговым операциям	3 532	787
Расходы по договорам цессии	3	0
Расходы по договорам аренды	0	4
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>2 738 059</b>	<b>1 494 014</b>

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

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по ССЧПУ, и чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по ССЧПСД и по АС, представлена следующим образом:

	<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>На 1 июля 2023 года</b>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, первоначально классифицированными по ССЧПУ	(1 653 487)	3 431 747
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми обязательствами, первоначально классифицированными по ССЧПУ	13 702	53
<b>Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, первоначально классифицированными по ССЧПУ</b>	<b><u>(1 639 785)</u></b>	<b><u>3 431 800</u></b>
<b>Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по ССЧПСД, в том числе:</b>	<b><u>(120 890)</u></b>	<b><u>(311 188)</u></b>
Облигации российских эмитентов	(120 890)	(338 360)
Облигации иностранных эмитентов	-	27 172
<b>Итого чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по ССЧПСД</b>	<b><u>(120 890)</u></b>	<b><u>(311 188)</u></b>
<b>Чистые расходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по АС</b>	<b><u>(4 688)</u></b>	<b><u>-</u></b>
Облигации российских эмитентов	(4 688)	-
<b>Итого чистый (убыток)/ прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по АС</b>	<b><u>(4 688)</u></b>	<b><u>-</u></b>

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

Ниже приведены основные компоненты расходов по налогам.

	<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>На 1 июля 2023 года</b>
Налог на прибыль	6 671 321	492 366
Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	(114 632)	-
Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	-	1 334 921
<b>Итого Возмещение/(расход) по налогам</b>	<b><u>6 556 689</u></b>	<b><u>1 827 287</u></b>

#### **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 на 1 июля 2024 года и на 1 июля 2023 года представлен следующим образом:

	на 01.07.2024	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупн ого дохода	на 01.01.2024	на 01.07.2023	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупно го дохода	на 01.01.2023
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	25 395	25 395	-	-	1 520	(340 008)	-	341 528
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	1 175 879	(38 345)	77 537	1 136 687	1 794 976	(1 139 036)	75 630	2 858 382
Финансовые активы/обязательства , оцениваемые по амортизированной стоимости	(83 534)	(65 153)	-	(18 381)	-	-	-	-
Резервы- оценочные обязательства некредитного характера	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки:	3 129 825	74 786	14 880	3 040 159	131 811	(2 307 888)	(1 674)	2 441 373
в т.ч. резервы на возможные потери	3 110 904	75 113	-	3 035 791	240 771	(23 308)	-	264 079
в т.ч. корректировки под оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки (корректировки)	18 921	(327)	14 880	4 368	(108 960)	(2 284 580)	(1 674)	2 177 294
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	768	2 207	-	(1 439)	(2 711)	(2 723)	-	12
Прочие финансовые активы/обязательства	119 264	115 742	-	3 522	2 402 622	2 454 734	-	(52 112)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства(-)/ активы</b>	<b>4 367 597</b>	<b>114 632</b>	<b>92 417</b>	<b>4 160 548</b>	<b>4 328 218</b>	<b>(1 334 921)</b>	<b>73 956</b>	<b>5 589 183</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль представлен следующим образом:

	На 1 июля 2024 года	На 1 июля 2023 года
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	<b>31 591 230</b>	<b>16 297 235</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (20%)	6 318 246	3 259 447
Налоговый эффект от дохода по ценным бумагам, подлежащих обложению налогом на прибыль по ставкам, отличным от 20%	(304 817)	(163 929)
Будущие налоговые платежи и налоговый эффект от постоянных разниц	543 260	(1 268 809)
Корректировки в отношении налога на прибыль прошлых лет	-	578
<b>(Расход)/возмещение по налогу на прибыль</b>	<b>6 556 689</b>	<b>1 827 287</b>

	<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>На 1 июля 2023 года</b>
<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>		
<b>На начало отчетного периода - Отложенные налоговые активы</b>	<b>4 160 548</b>	<b>5 589 183</b>
<b>На начало отчетного периода - Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	92 417	73 956
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	114 632	(1 334 921)
Налог на прибыль, признанный напрямую в капитале:	-	-
<b>На 1 июля – отложенные налоговые активы</b>	<b>4 367 597</b>	<b>4 328 218</b>
<b>На 1 июля – отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>На 1 июля 2023 года</b>
Зарплата и премии	989 847	692 569
Расходы по долгосрочным мотивационным программам	695 623	25 325
Взносы в государственные внебюджетные фонды	343 469	172 085
<b>Итого вознаграждение работникам</b>	<b>2 028 939</b>	<b>889 979</b>
Расходы на оплату труда в неденежной форме	12 330	10 399
<b>Итого расходы на содержание персонала</b>	<b>2 041 269</b>	<b>900 378</b>

С 2020 года в НКЦ действует программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях материнской компании, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций ПАО Московская Биржа (далее – LTIP).

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

	<b>Количество</b>	<b>СВСС</b>
<b>Не исполненные на 1 января 2023 года</b>	<b>1 535 476</b>	<b>99,4</b>
Модификация	(67 257)	93,3
Изъятые в течение периода	(313 059)	118,1
<b>Не исполненные на 1 июля 2023 года</b>	<b>1 155 160</b>	<b>94,7</b>
<b>Не исполненные на 1 января 2024 года</b>	<b>893 197</b>	<b>92,0</b>
Модификация	119 663	89,7
<b>Не исполненные на 1 июля 2024 года</b>	<b>1 012 860</b>	<b>91,8</b>

Средневзвешенный оставшийся срок действия договора LTIP по состоянию на 1 июля 2024 года составляет 0,74 года, на 1 января 2024 года - 1,22 года.

В 2023 году была принята новая программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами (далее – Программа 2023). Сумма денежного вознаграждения работника привязана к будущей рыночной цене акций ПАО Московская Биржа. Срок наступления прав на исполнение указанных договоров наступает, если работник 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.

По состоянию на 1 июля 2024 года количество неисполненных инструментов с погашением денежными средствами составляет 39 751 216 со средневзвешенной справедливой стоимостью предоставленных акций в размере 77,03 руб. (на 1 января 2024 года - 39 751 216 инструментов со средневзвешенной справедливой стоимостью предоставленных акций в размере 38,07 руб.).

В течение 1 полугодия 2024 года и 1 полугодия 2023 года не было движения инструментов с погашением денежными средствами.

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 1 июля 2024 года составляет 2,66 года (на 1 января 2024 года - 3,16 года).

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

	Договоры с погашением денежными средствами	
	На 1 июля 2024 года	На 1 января 2024 года
Ожидаемая волатильность	30,62%	29,26%
Безрисковая процентная ставка	16,20%	11,75%
Средневзвешенная цена акции, руб.	236,78	189,36
Дивидендный доход	5,5% - 10,6%	6,0% - 7,7%

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

По состоянию на 1 июля 2024 года обязательства по программе предоставления инструментов с погашением денежными средствами составили 785 958 тыс. руб., на 1 января 2024 года - 121 795 тыс. руб., обязательства отражены в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств по выплате вознаграждения персоналу в Пояснении 5 «Сопроводительная информация к статьям Обобщенного бухгалтерского баланса», п.5.10. настоящей Пояснительной информации.

В 1 полугодии 2024 года расходы по Программе 2023 составили 664 163 тыс. руб. (в 1 полугодии 2023 года расходов не было) и отражены в составе расходов на содержание персонала в Пояснении 6 «Сопроводительная информация к Обобщенному отчету о финансовых результатах», п.6.4. настоящей Пояснительной информации.

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

25 апреля 2024 года единственным акционером НКЦ – ПАО Московская биржа, было принято решение:

1. Распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 46 000 031 500,00 рублей на выплату дивидендов;
2. Выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 46 000 031 500,00 рублей в размере 2 759,45 рубля на одну обыкновенную именную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО). Установить 8 мая 2024 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 14 мая 2024 года.

Информация о сумме дивидендов, признанных в качестве выплат в пользу акционеров (участников) в течение 2024 года, а также сумме дивидендов в расчете на акцию представлена ниже:

<b>Сумма дивидендов (руб.)</b>	<b>Сумма дивидендов в расчете на акцию (руб.)</b>
<b>2024 год</b>	
46 000 031 500,00	2 759,45
<b>Итого</b>	<b>46 000 031 500,00</b>

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

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство</b>	<b>Резервный фонд</b>	<b>Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Нераспределенная прибыль (убыток)</b>	<b>Итого источники капитала</b>
<b>На 1 января 2023 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(5 821 050)</b>	<b>966 775</b>	<b>2 009 773</b>	<b>78 163 843</b>	<b>91 989 341</b>
Итого совокупный доход за период	-	(301 262)	-	(477 808)	14 469 948	<b>13 690 878</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(15 999 866)	<b>(15 999 866)</b>
<b>На 1 июля 2023 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(6 122 312)</b>	<b>966 775</b>	<b>1 531 965</b>	<b>76 633 925</b>	<b>89 680 353</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(6 726 898)</b>	<b>966 775</b>	<b>241 198</b>	<b>97 411 171</b>	<b>108 562 246</b>
Итого совокупный доход за период	-	(1 437 814)	-	(102 376)	25 034 541	<b>23 494 351</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(46 000 031)	<b>(46 000 031)</b>
<b>На 1 июля 2024 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>(8 164 712)</b>	<b>966 775</b>	<b>138 822</b>	<b>76 445 681</b>	<b>86 056 566</b>

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

На 1 июля 2024 года отток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 16 551 158 тыс. руб. (на 1 июля 2023 года отток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 264 775 119 тыс. руб. с учетом изменений, отраженных в Пояснении 4 «Краткий обзор принципов и основных положений Учетной политики НКЦ для подготовки промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности», п.4.4. настоящей Пояснительной информации).

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

На 1 июля 2024 года у НКЦ имелся неиспользованный лимит по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» в размере 93 629 263 тыс. руб., на 1 июля 2023 года – в размере 93 655 332 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 июля 2024 года значение норматива Н1цк составило 196.9 %.

### **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 июля 2024 года</u>	<u>1 января 2024 года</u>
Активы, взвешенные по уровню риска для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	303 510 270	260 749 676

Норматив достаточности капитала Н1цк представлен ниже.

	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>1 января 2024 года</u>
Норматив достаточности собственного капитала центрального контрагента (Н1цк)	196.9%	266.6%
Нормативное значение, установленное Банком России	100%	100%

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 (в том числе кредитный риск, рыночный риск и риск ликвидности, включая их компоненты) и нефинансовые риски (в том числе операционный (включая риск нарушения непрерывности бизнеса, риск нарушения информационной безопасности, риск нарушения безопасности, правовой риск, кастодиальный риск, модельный риск, риск мошенничества), регуляторный (комплаенс) риск, налоговый риск, стратегический риск, риск потери деловой репутации) и системный риск.

При этом к наиболее значимым видам рисков в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом в НКО НКЦ (АО) относятся: кредитный, рыночный, операционный риски и риск ликвидности. По значимым видам рисков НКЦ регулярно 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 участие в снижении рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Реализации этих задач 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 биржевых торгов, 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, внедрение механизмов контроля, включая установление лимитов и последующее их соблюдение, и реагирования на риски.

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, срокам (в зависимости от инструментов) – устанавливаются в соответствии с Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ, а также Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ и Кредитной политикой НКЦ;
- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций;
- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами, - устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций;
- лимиты концентрации – устанавливаются в соответствии со статьей «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 целях контроля за нефинансовыми рисками устанавливаются лимиты верхнего уровня в виде показателей риск-аппетита по основным видам риска, а также дополнительно функционирует система показателей мониторинга нефинансовых рисков – ключевых индикаторов риска. Установка и мониторинг ключевых индикаторов риска производится в соответствии с Порядком мониторинга уровня нефинансовых рисков НКЦ.

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

- пересмотрена методология оценки требований к экономическому капиталу НКЦ;
- пересмотрена методология лимитирования казначейских операций.

## **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 и профильными документами НКЦ по управлению кредитным риском.

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 средствами 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 степени 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.

**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 ССчПСД или по АС;
- право получить денежные средства или иные финансовые активы от контрагента;
- право обмена финансовыми активами или финансовыми обязательствами с контрагентом на потенциально выгодных для НКЦ условиях.

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

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

Для оценки резервов НКЦ применяет следующие методологические подходы:

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

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

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

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

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

---

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

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.

### **10.3. Рыночный риск**

Рыночный риск – риск возникновения убытков в связи с осуществлением НКЦ операций с финансовыми инструментами 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. Рыночный риск включает в себя в том числе валютный риск, процентный риск торгового портфеля, процентный риск банковского портфеля, риск концентрации.

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» (далее – Положение 511-П).

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

Ниже представлены значения рыночного риска и его составляющих, рассчитанных в соответствии с Положением 511-П.

<b>Наименование показателя</b>	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 января 2024 года</b>
Процентный риск (ПР)	5 814 684	6 828 689
Фондовый риск (ФР)	-	-
Валютный риск (ВР)	1 396 824	331 359
Товарный риск (ТР)	3	2
Рыночный риск – $PP=12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)$	<b>90 143 888</b>	<b>89 500 625</b>

### **Величина рыночного риска по каждому виду риска**

	<b>На 1 июля 2024 года</b>		<b>На 1 января 2024 года</b>	
	<b>Величина риска</b>	<b>Величина риска, % от капитала</b>	<b>Величина риска</b>	<b>Величина риска, % от капитала</b>
Процентный риск, в т. ч.:	5 814 684	6,53%	6 828 689	6,16%
общий процентный риск	1 178 805	-	1 614 272	-
специальный процентный риск	4 635 879	-	5 214 417	-
Фондовый риск	-	-	-	-
Валютный риск	1 396 824	1,57%	331 359	0,30%
<b>Итого</b>	<b>7 211 508</b>	<b>8,10%</b>	<b>7 160 048</b>	<b>6,46%</b>

Ввиду того, что величина открытой валютной позиции (ОВП) по состоянию на 1 июля 2024 года составила более 2% капитала (собственных средств), в соответствии с Положением 511-П, 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 июля 2024 года и 1 января 2024 года, приведены в таблице ниже.

	На 1 июля 2024 года		На 1 января 2024 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Влияние роста ставок до налогообложения	-	(3 824 598)	-	(4 946 443)
Влияние падения ставок до налогообложения	-	2 423 679	-	3 726 838
Влияние роста ставок с учетом налогообложения на чистую прибыль и капитал	-	(3 059 678)	-	(3 957 154)
Влияние падения ставок с учетом налогообложения на чистую прибыль и капитал	-	1 938 943	-	2 981 470

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 убытков вследствие неспособности НКЦ обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме. 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.

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, сделки СВОП 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, включая международные требования и требования надзорных органов, стандартов/кодексов поведения;
- минимизация источников регуляторных (комплаенс) рисков и поддержание их

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

Ключевыми направлениями комплаенса НКЦ являются:

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

Система комплаенс менеджмента интегрирована во все виды деятельности НКЦ, в операционные процессы и процедуры, и является частью общей системы управления рисками и системы внутреннего контроля.

С целью формирования и поддержания стандартов добросовестного поведения, следование которым способствует созданию благоприятной инвестиционной среды на российском финансовом рынке, НКЦ стремится осуществлять свою деятельность в соответствии с принципами Кодекса добросовестного поведения участника торгов.

НКЦ является участником Антикоррупционной хартии российского бизнеса, что предусматривает наличие антикоррупционной программы, включающей 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 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 ССЧПСД, 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 июля 2024 года и 1 января 2024 года.

	<b>1 июля 2024 года</b>			
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
<b>В том числе:</b>	<b>275 332 954</b>	<b>10 131 893</b>	-	<b>285 464 847</b>
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>170 083 618</i>	<i>1 128 281</i>	-	<i>171 211 899</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД	105 249 336	9 003 612	-	114 252 948
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>170 083 618</b>	<b>1 128 281</b>	-	<b>171 211 899</b>
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>170 083 618</i>	<i>1 128 281</i>	-	<i>171 211 899</i>
	<b>1 января 2024 года</b>			
	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>	<b>Всего</b>
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
<b>В том числе:</b>	<b>204 217 494</b>	<b>4 753 124</b>	-	<b>208 970 618</b>
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>85 926 597</i>	<i>1 132 570</i>	-	<i>87 059 167</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД	118 290 897	3 620 554	-	121 911 451
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>85 926 597</b>	<b>1 132 570</b>	-	<b>87 059 167</b>
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>85 926 597</i>	<i>1 132 570</i>	-	<i>87 059 167</i>

Ниже представлена информация о суммах переводов активов и обязательств между первым и вторым уровнями иерархии справедливой стоимости на 1 июля 2024 года и на 1 января 2024 года 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.

	<u>Справедливая стоимость на 1 июля 2024 года</u>		
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
<b>Активы</b>			
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД</b>			
Из уровня 1	-	8 357 849	-
Из уровня 2	2 685 104	-	-
	<u>Справедливая стоимость на 1 января 2024 года</u>		
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>
<b>Активы</b>			
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД</b>			
Из уровня 1	-	2 537 043	-
Из уровня 2	14 992 971	-	-

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 Обобщенном бухгалтерском балансе, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и по состоянию на 1 июля 2024 года и на 1 января 2024 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по АС, по состоянию на 1 января 2024 года составляет 17 395 964 тыс. руб. (все относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости), на 1 июля 2024 года составляет 87 683 699 тыс. руб., (из них 86 090 963 тыс. руб. относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости, 1 592 736 тыс. руб. к уровню 2 иерархии справедливой стоимости).

## 12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящего раскрытия связанные с НКЦ стороны определяются НКЦ в соответствии с 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 июля 2024 года и 1 января 2024 года включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>1 января 2024 года</u>
Прочие обязательства	1 048 564	439 985

В Обобщенный отчет о финансовых результатах в статью «Операционные расходы» за 1 полугодие 2024 года и за 1 полугодие 2023 года включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	<u>1 июля 2024 года</u>	<u>1 июля 2023 года</u>
Операционные расходы	909 597	147 671

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

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 июля 2023 года</b>
Расходы по выплатам по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	601 487	8 031
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	238 743	113 880
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	69 367	25 760
<b>Итого расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу</b>	<b><u>909 597</u></b>	<b><u>147 671</u></b>

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

	<b>1 июля 2024 года</b>	<b>1 июля 2023 года</b>
Расходы по выплатам по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	87 318	(9 707)
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	74 877	43 934
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	25 468	13 473
Расходы по выплате выходных пособий	420	2 790
<b>Итого расходы по вознаграждениям иным работникам НКЦ, принимающим риски</b>	<b><u>188 083</u></b>	<b><u>50 490</u></b>



## 14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

## 15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20 до 25% с 1 января 2025 года.

Применение данного закона приведет к изменению отложенных налоговых активов, отложенных налоговых обязательств и расходов по отложенному налогу на прибыль. Однако по состоянию на дату выпуска настоящей Обобщенной промежуточной отчетности НКЦ не завершил оценку этого влияния. Данное изменение законодательства не повлияет на суммы текущего налога на прибыль за 2024 год.

И.о. Председателя Правления  
НКО НКЦ (АО)

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер  
НКО НКЦ (АО)

Смирнова Людмила Александровна

8 августа 2024 года

