

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

Финансовая отчетность за 2020 год

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

Содержание

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	12
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. Организация.....	13
2. Принципы составления финансовой отчетности	14
3. Основные положения учетной политики.....	15
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	29
5. Процентные доходы и расходы.....	32
6. Комиссионные доходы	33
7. Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	33
8. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	33
9. Прочие операционные доходы.....	34
10. Расходы на персонал	34
11. Административные и прочие операционные расходы	36
12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	36
13. Прочие расходы.....	38
14. Расход по налогу на прибыль	39
15. Денежные средства и их эквиваленты	41
16. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	41
17. Средства в банках и прочих финансовых организациях.....	42
18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента	42
19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	43
20. Основные средства и нематериальные активы	44
21. Прочие активы.....	45
22. Средства клиентов.....	45
23. Привлеченные банковские кредиты «овернайт».....	46
24. Прочие обязательства	46
25. Уставный капитал и добавочный капитал	48
26. Условные обязательства	48
27. Операции со связанными сторонами.....	49
28. Оценка справедливой стоимости	51
29. Управление капиталом	53
30. Управление рисками	53
31. Взаимозачет финансовых инструментов	65

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Организации;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита финансовой отчетности Организации за 2020 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2021 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. в части выполнения Организацией обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Организации по состоянию на 1 января 2021 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности;

2. в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2020 года служба внутреннего аудита Организации подчинена и подотчетна Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

- (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2020 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
- (в) наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года системы отчетности по значимым для Организации кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Организации;
- (г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в течение 2020 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;
- (д) по состоянию на 31 декабря 2020 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2020 года Наблюдательного совета Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Швецов Андрей Викторович
руководитель задания



18 марта 2021 года

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

Генеральная лицензия Банка России 3466-ЦК от 16 апреля 2019 года

Основной государственный регистрационный номер: 1067711004481

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

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

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

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

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

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

Отчет о совокупном доходе (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентные доходы	5	13 696 484	11 941 066
Процентные расходы	5	(2 148 548)	(2 940 099)
Чистые процентные доходы		11 547 936	9 000 967
Комиссионные доходы	6	12 990 736	9 489 044
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		51 535	144 534
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	913 191	1 463 212
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	8	(1 700 044)	3 222 479
Прочие операционные доходы	9	30 226	899 269
Операционные доходы		23 833 580	24 219 505
Расходы на персонал	10	(1 049 616)	(723 837)
Административные и прочие операционные расходы	11	(849 014)	(844 908)
Прочие расходы	13	(46 811)	(2 329 902)
Прибыль до налогообложения		21 888 139	20 320 858
Расход по налогу на прибыль	14	(4 499 450)	(3 901 149)
Чистая прибыль		17 388 689	16 419 709
Прочий совокупный доход / (убыток), который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Изменение резерва переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		893 639	5 441 828
Изменение резерва переоценки, связанного с изменением ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	39 762	13 727
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках		(913 191)	(1 463 212)
Отложенный налог на прибыль	14	(4 042)	(798 469)
Прочий совокупный доход, который может быть впоследствии реклассифицирован в состав прибыли или убытка		16 168	3 193 874
Итого совокупный доход		17 404 857	19 613 583


Председатель Правления
Астанин Эдди Владимирович
18 марта 2021 года
г. Москва




Главный бухгалтер
Горина Марианна Петровна
18 марта 2021 года
г. Москва

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

Отчет о финансовом положении (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	15	622 060 980	525 471 871
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	18 318 893	13 472 611
Средства в банках и прочих финансовых организациях	17	145 428 057	52 634 587
Финансовые активы центрального контрагента	18	4 050 837 636	3 262 670 622
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	171 277 472	145 050 758
Основные средства и нематериальные активы	20	648 821	614 806
Отложенные налоговые активы	14	-	1 582 914
Текущее требование по налогу на прибыль		-	923 562
Прочие активы	21	600 421	3 383 429
Итого активы		5 009 172 280	4 005 805 160
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства клиентов	22	872 149 349	619 267 584
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	23	-	49 229 140
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16	664 180	32 831
Финансовые обязательства центрального контрагента	18	4 050 837 636	3 262 670 622
Отложенные налоговые обязательства	14	125 984	-
Текущее обязательство по налогу на прибыль		1 808 860	451 395
Прочие обязательства	24	8 849 753	928 690
Итого обязательства		4 934 435 762	3 932 580 262
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	25	16 670 000	16 670 000
Добавочный капитал	25	347 144	347 144
Резерв переоценки инвестиций		1 476 895	1 460 727
Выплаты, основанные на акциях материнской компании		29 178	65 472
Нераспределенная прибыль		56 213 301	54 681 555
Итого капитал		74 736 518	73 224 898
Итого обязательства и капитал		5 009 172 280	4 005 805 160

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

Отчет о движении денежных средств (в тысячах российских рублей)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Денежные средства полученные от / (использованные в) операционной деятельности:		
Прибыль до налогообложения	21 888 139	20 320 858
Корректировки:		
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(913 191)	(1 463 212)
Переоценка производных финансовых инструментов	16 680 142	880 773
Изменение в начисленных процентах, нетто	2 778 705	2 658 117
Чистое изменение отложенных комиссионных доходов	-	(250 340)
Нереализованная (прибыль) / убыток по операциям с иностранной валютой	17 582	(1 251 626)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11 147 560	117 265
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	10 45 097	24 109
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам	12 46 811	2 298 242
Изменение прочих резервов	9,13 (17 245)	(841 380)
Чистая прибыль от выбытия основных средств и нематериальных активов	(35)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		
	24 673 565	22 492 806
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 556 494)	(10 659 244)
Средства в банках и прочих финансовых организациях	(71 835 852)	23 344 052
Финансовые активы центрального контрагента	(787 758 214)	47 208 052
Прочие активы	2 573 555	(1 244 183)
Средства клиентов	152 673 968	61 511 392
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	(50 495 857)	44 223 792
Финансовые обязательства центрального контрагента	787 758 214	(49 544 193)
Прочие обязательства	165 237	6 864
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		
	55 198 122	137 339 338
Налог на прибыль уплаченный	(513 567)	(7 353 706)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		
	54 684 555	129 985 632
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности:		
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(141 898 883)	(94 694 393)
Поступления от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	129 361 997	139 672 609
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(118 341)	(160 725)
Поступления от реализации объектов основных средств и нематериальных активов	35	-
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		
	(12 655 192)	44 817 491

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

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности:			
Дивиденды уплаченные		(8 149 963)	(11 399 780)
Общий денежный отток по обязательствам по аренде	24	(29 509)	(19 230)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(8 179 472)	(11 419 010)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты			
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		96 587 551	105 503 110
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода			
	15	525 473 603	419 970 493
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода			
	15	622 061 154	525 473 603

Сумма процентов, полученных и уплаченных в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, составила 16 482 890 тыс. руб. и 2 156 249 тыс. руб., соответственно.

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

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

Отчет об изменениях в капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях материнской компании	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2018 г.	16 670 000	347 144	(1 733 147)	41 363	49 661 626	64 986 986
Совокупный доход за период	-	-	3 193 874	-	16 419 709	19 613 583
Операции с собственниками						
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(11 399 780)	(11 399 780)
Выплаты, основанные на акциях	-	-	-	24 109	-	24 109
Всего операций с собственниками	-	-	-	24 109	(11 399 780)	(11 375 671)
31 декабря 2019 г.	16 670 000	347 144	1 460 727	65 472	54 681 555	73 224 898
Совокупный доход за период	-	-	16 168	-	17 388 689	17 404 857
Операции с собственниками						
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	(15 909 015)	(15 909 015)
Выплаты, основанные на акциях	-	-	-	(36 294)	52 072	15 778
Всего операций с собственниками	-	-	-	(36 294)	(15 856 943)	(15 893 237)
31 декабря 2020 г.	16 670 000	347 144	1 476 895	29 178	56 213 301	74 736 518

Примечания 1-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

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

1. Организация

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

НКЦ входит в Группу Московская Биржа (далее – «Группа») и по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года 100% его акций принадлежало ПАО Московская биржа «ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа»).

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

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

Операционная среда. Пакеты санкций, введенные США и Евросоюзом в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций, продолжают оказывать негативное воздействие на экономику России. Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, платежный и торговый балансы России особенно чувствительны к изменениям мировых цен на нефть и газ. Замедление роста мировой экономики, увеличение предложения нефти на мировом рынке на фоне спада объемов ее потребления в течение 2020 года привели к снижению мировых цен на нефть, что отразилось на ослаблении курса российского рубля по отношению к основным валютам.

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным и финансовым трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на глобальную экономику.

Влияние пандемии на операции НКЦ в большой степени зависит от будущих событий, которые являются неопределенными и не поддающимися точному прогнозированию, включая продолжительность пандемии и влияние мер по предупреждению распространения нового коронавируса на мировую и российскую экономику.

НКЦ адаптировался к указанным событиям. Для обеспечения здоровья сотрудников и поддержания бесперебойной работы значительная часть персонала НКЦ переведена на удаленный режим труда.

НКЦ провел оценку потенциальных краткосрочных и долгосрочных последствий COVID-19 и мер, введенных в связи с пандемией, для финансовой отчетности, а также достаточности капитала и ликвидности. Данная оценка включала стресс-тесты, скорректированные на потенциальное влияние COVID-19 на рыночную волатильность.

НКЦ в целях контроля достаточности ресурсов на покрытие потерь в случае реализации стрессовых, но вероятных событий провел следующий анализ:

- Прямое и обратное стресс-тестирование. При этом сценарии стресс-тестов учитывали исторические данные биржевых торгов за последние 10 лет;
- Анализ чувствительности результатов стресс-тестирования к изменению риск-факторов;
- Моделирование состояния ликвидности НКЦ в стрессовых условиях;
- Анализ обоснованности применяемых параметров стресс-сценариев.

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

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

1. Организация (продолжение)

Тестирования проводились по двум сценариям, соответствующим утвержденным изменениям риск-факторов, для следующих направлений деятельности НКЦ:

- Деятельность ЦК – Определены потенциальные потери двух крупнейших участников клиринга и достаточность уровней защиты ЦК для их покрытия (коэффициенты КРФ и КР).
- Инвестиционная деятельность – Определены потенциальные потери при дефолте двух крупнейших контрагентов, потенциальная переоценка портфеля и потенциальная величина увеличения резервов.
- Комбинированный сценарий (деятельность ЦК и инвестиционная) – Определены совокупные сценарные потери крупнейших контрагентов и их влияние на норматив Н1цк, показатели ликвидности.

Анализ результатов указанных выше процедур проводился как по результатам всей деятельности целиком, так и в разрезе биржевых рынков и видов деятельности.

Указанный анализ показал, что НКЦ в случае реализации стрессовых, но вероятных событий сохраняет достаточность капитала и иных ресурсов на приемлемом уровне во всех указанных разрезах, и что не требуются специальные мероприятия чрезвычайного характера, направленные на обеспечение непрерывности деятельности НКЦ в стрессовых условиях.

Руководство в настоящее время считает, что НКЦ обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения деятельности и снижения рисков, связанных с COVID-19, в обозримом будущем. НКЦ продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день по мере развития глобальной ситуации.

Утверждение финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность НКЦ утверждена к выпуску Руководством 18 марта 2021 года.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

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

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

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллар США	73,8757	61,9057
Евро	90,6824	69,3406

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

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

3. Основные положения учетной политики

В настоящей финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности НКЦ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

В текущем периоде НКЦ применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Советом по МСФО и Комитетом по Интерпретациям, относящиеся к его операциям и вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2020 года:

- Поправки к ссылкам Концептуальной основы стандартов МСФО
- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»
- Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки»
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетных политик НКЦ, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

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

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

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

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

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

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

- финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, в случае выполнения каждого из условий ниже:
 - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее – SPPI);

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – ССчПСД), в случае выполнения каждого из условий ниже:
 - (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
 - (б) договорные условия финансового актива соответствуют SPPI;
- все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости, или удерживаемые для продажи) и долевые инструменты, оцениваемые впоследствии по ССчОПУ.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ:

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

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

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

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

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

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

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

ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере:

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

- установление требований к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению в целях снижения возможных потерь в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга своих обязательств;
- формирование выделенного капитала центрального контрагента – части собственных средств (капитала) центрального контрагента, предназначенной в соответствии с Правилами клиринга для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участником клиринга своих обязательств;
- проведение регулярного стресс-тестирования достаточности средств ЦК в том числе в целях контроля расчёта обязательных нормативов;
- ограничение ответственности центрального контрагента.

НКЦ регулярно проводит анализ необходимости создания резерва под ОКУ по финансовым активам центрального контрагента. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года по результатам анализа НКЦ пришел к заключению, что создание резерва под ОКУ не требуется.

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

НКЦ считает признаками дефолта следующие виды событий:

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Для определения PD НКЦ использует:

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, НКЦ определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору, с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

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

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

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

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

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

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

- для финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости: в качестве вычета из валовой балансовой стоимости актива;

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- для долговых инструментов, оцениваемых по ССЧПСД: никакого резерва под обесценение в отчете о финансовом положении не признается, так как балансовая стоимость актива уже отражена по справедливой стоимости. Однако, резерв под обесценение включается в резерв переоценки инвестиций в капитале.

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

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

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

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

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией НКЦ, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе;
- финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ССЧОПУ.

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Сроки полезного использования основных средств. Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Ставка амортизации, использованная в 2020 году: 20%-48% (2019 год: 20%-48%).

Нематериальные активы. Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Ставки амортизации, использованные для различных объектов нематериальных активов в 2020 году: 10%-50% (2019 год: 10%-33%).

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Выплаты, основанные на акциях материнской компании. Группа предоставляет отдельным работникам НКЦ:

- Право на приобретение долевых инструментов Московской Биржи на условиях, определенных в индивидуальных договорах, которое дает возможность выбора либо купить указанное количество акций по цене исполнения, либо также продать акции по рыночной цене за итоговую стоимость, оговоренную контрактом. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами.
- Право на получение долевых инструментов Московской Биржи на условиях, определенных в программе долгосрочной мотивации, основанной на акциях, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций Московской Биржи. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Расходы по сделкам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевыми инструментах, в составе капитала (для договоров на приобретение долевых инструментов) / в составе обязательств (для программы долгосрочной мотивации, основанной на акциях) в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Новый или пересмотренный стандарт или интерпретация	Дата вступления в силу - Для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта формулировок к Ежегодным улучшениям МСФО, цикл 2010-2012 гг.)	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2»	1 января 2021 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО
Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»	1 января 2023 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики»	1 января 2023 года
Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО: цикл 2018-2020 гг.:	
Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» - «Ссылка на концептуальную основу»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - «Выручка до предполагаемого использования»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» - «Убыточные договоры - стоимость выполнения контракта»	1 января 2022 года
Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 41 и иллюстративным примерам к МСФО (IFRS) 16 «Ежегодные улучшения МСФО»	1 января 2022 года

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

Данный стандарт предусматривает использование общей модели, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.

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

Стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 года с возможностью досрочного применения (дата официального вступления в силу стандарта была отложена до 1 января 2023 года, первоначально – с 1 января 2021 года). Он применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Для целей удовлетворения переходных требований датой первоначального применения является начало годового отчетного периода, в котором предприятие впервые применяет данный стандарт, а датой перехода является начало периода, непосредственно предшествующего дате первоначального применения.

Руководство НКЦ не ожидает, что применение указанного стандарта окажет влияние на финансовую отчетность НКЦ в будущем, поскольку НКЦ не имеет инструментов, входящих в сферу применения настоящего стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных» (в рамках проекта по формированию Ежегодных улучшений МСФО циклов 2010-2012 гг.). Поправки призваны облегчить понимание, что обязательство классифицируется как долгосрочное, если организация ожидает и имеет полномочия рефинансировать обязательство или перенести сроки его погашения по меньшей мере на 12 месяцев после отчетного периода в рамках действующей кредитной линии с прежним займодавцем, на равносильных или схожих условиях.

Поправки вносят изменение только в части представления обязательств в отчете о финансовом положении, т.е. не в части суммы, момента признания или раскрытия информации.

Поправки разъясняют, что классификация должна быть основана на существовании на конец отчетного периода права отложить погашение обязательства по меньшей мере на 12 месяцев. Таким образом, поправки в явной форме указывают, что только те права, которые имеют место «на конец отчетного периода», должны оказывать влияние на классификацию обязательства. При этом классификация не зависит от ожиданий относительно того, воспользуется ли организация правом отложить погашение обязательства, под которым подразумевается перечисление контрагенту денежных средств, долевых инструментов, или других активов или услуг.

Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 года, и применяются ретроспективно. Досрочное применение является допустимым.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2». Изменения в реформе базовой процентной ставки - Этап 2 касаются влияния реформы базовой процентной ставки на учет модификации финансовых активов, финансовых обязательств и обязательств по аренде, учет хеджирования и требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 7.

Модификация финансовых активов, финансовых обязательств и обязательств по аренде. Совет по МСФО вводит практическое исключение для учета изменения предусмотренных договором денежных потоков как прямого следствия реформы базовых процентных ставок, при условии, что новый базис определения денежных потоков экономически эквивалентен первоначальному базису. В соответствии с практическим исключением такие изменения денежных потоков должны учитываться на перспективной основе путем пересчета эффективной процентной ставки. Все прочие модификации учитываются с использованием действующих требований МСФО. Аналогичное практическое исключение действует в отношении арендаторов при учете договоров аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Раскрытие информации. Поправки требуют, чтобы компания раскрывала дополнительную информацию, для того чтобы пользователи могли понять характер и степень рисков, возникающих в результате реформы IBOR, и то, как организация управляет этими рисками, а также текущий статус организации в переходе от IBOR к альтернативным базовым ставкам, и как организация управляет этим переходом.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2021 года, и должны применяться ретроспективно, при этом разрешено досрочное применение.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая стала ассоциированной организацией или совместным предприятием и учитывается методом долевого участия) признаются в прибылях или убытках бывшей материнской компании только в доле несвязанных инвесторов в новой ассоциированной организации или совместном предприятии.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение.

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

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок». Изменения в МСФО (IAS) 8 полностью посвящены бухгалтерским оценкам и разъясняют следующее:

- Определение изменения в бухгалтерских оценках заменено определением бухгалтерских оценок.
- Компания разрабатывает бухгалтерские оценки, если учетная политика требует, чтобы статьи финансовой отчетности оценивались таким образом, чтобы это приводило к измерению неопределенности.
- Комитет разъясняет, что изменение в бухгалтерских оценках, обусловленное новой информацией или новыми событиями, не является исправлением ошибки.
- Изменение в бухгалтерских оценках может повлиять как на прибыль или убыток текущего периода или на прибыль или убыток как текущего периода, так и будущих периодов.

Изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, а также изменений в учетной политике и изменений в бухгалтерских оценках, которые происходят в начале этого периода или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому Руководству 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики». «Раскрытие учетной политики» (поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому Руководству 2 по МСФО) вносит следующие изменения в МСФО (IAS) 1:

- теперь компания обязана раскрывать существенную информацию об учетной политике вместо основных принципов учетной политики;
- добавлено несколько параграфов, объясняющих, как компания может идентифицировать существенную информацию об учетной политике, и дающих примеры того, когда информация об учетной политике может быть существенной;
- поправки разъясняют, что информация, содержащаяся в учетных политиках, может быть существенной в силу своей природы, даже если соответствующие суммы являются несущественными;
- поправки разъясняют, что информация, содержащаяся в учетной политике, является существенной, если пользователям финансовой отчетности компании потребуется понимание другой существенной информации, содержащейся в финансовой отчетности;
- и поправки разъясняют, что если компания раскрывает несущественную информацию о методах учета, то такая информация не должна искажать существенную информацию о методах учета.

Кроме того, в Практическое Руководство 2 по МСФО были внесены изменения путем добавления методических указаний и примеров, объясняющих и демонстрирующих применение «четырехступенчатого процесса существенности» к информации об учетной политике с целью поддержки поправок к МСФО (IAS) 1.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Как только компания применит поправки к МСФО (IAS) 1, ей также разрешается применять поправки к Практическому Руководству 2 МСФО.

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

Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2018-2020 гг. Перечень поправок включает в себя поправки к трем стандартам, а также ежегодные улучшения Совета, представляющие собой изменения, которые проясняют формулировку или устраняют незначительные несоответствия, упущения или противоречия между требованиями в стандартах.

- **Поправки к МСФО 3** «Объединения бизнеса» обновляют ссылку в МСФО 3 на Концептуальную основу для финансовой отчетности без изменения требований к учету при объединении бизнеса.
- **Поправки к МСФО (IAS) 16** «Основные средства» запрещают вычитать из стоимости основных средств суммы, полученные от продажи товаров, произведенных во время подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого данные доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка.
- **Поправки к МСФО (IAS) 37** «Резервы, условные обязательства и условные активы» определяют затраты, включаемые при оценке того, является ли договор убыточным.
- Ежегодные улучшения вносят незначительные поправки в **МСФО 1** «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», **МСФО (IFRS) 9** «Финансовые инструменты», **МСФО (IAS) 41** «Сельское хозяйство» и иллюстративные примеры, сопровождающие **МСФО (IFRS) 16** «Аренда».

Все поправки вступают в силу с 1 января 2022 года, досрочное применение разрешается.

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

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Основные важные учетные оценки и суждения, принятые при подготовке данной финансовой отчетности, соответствуют оценкам и суждениям, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности НКЦ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением следующих обновлений в модели определения величины резерва под ОКУ:

- Скорректирован метод определения параметра LGD (потери в случае дефолта):
 - Модель дополнена учетом кредитного качества страны (помимо кредитного качества контрагента);
 - Модель дополнена учетом типа контрагента (отдельная шкала для суверенных заемщиков и системно-значимых кредитных организаций и инфраструктур).
- Скорректирован подход к определению величины PD (вероятность дефолта):
 - Уточнен временной горизонт для оценки вероятности дефолта.

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

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

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

- Скорректирован метод определения параметра EAD (сумма под риском) для ценных бумаг:
 - Уточнен подход к определению денежных потоков в зависимости от стадии обесценения;
 - Переход к использованию эффективной процентной ставки для дисконтирования денежных потоков вместо безрисковой.
- Изменен порядок расчета макроэкономического коэффициента:
 - Анализ макроэкономических циклов на основании динамики макроэкономических показателей (валовой внутренний продукт, индекс потребительских цен, денежный агрегат M1, индекса промышленного производства, индекса обрабатывающей промышленности и т.д.) заменен на анализ котировок кредитных дефолтных свопов на Российскую Федерацию со сроками 1 год и 2 года как более наглядные показатели изменения фазы экономического цикла.

Эти обновления в методологии (модельный эффект) не оказали существенного влияния на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наибольшее влияние на величину резерва оказало изменение текущей экономической ситуации (в частности, в связи с обстановкой на мировых рынках нефти), сказавшееся на вероятности дефолта (PD) контрагентов. С учетом структуры финансовых активов, подлежащих резервированию в соответствии с МСФО 9, наибольшее влияние такие изменения в рыночных данных оказали на резерв по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД (Примечание 12).

Существенные допущения

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

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

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

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

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

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

Резервы. НКЦ может выступать участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НКЦ обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, то НКЦ признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства, и если эту сумму можно разумно оценить. НКЦ определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттоков денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттоков.

Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе. Подробная информация представлена в Примечании 9 и Примечании 26.

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

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

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

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

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

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

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

5. Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости		
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по ССчПСД	7 341 807	8 090 847
Процентные доходы от инвестиций, оцениваемых по ССчОПУ	457 544	255 132
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	7 799 351	8 345 979
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Процентные доходы по средствам в банках и прочих финансовых организациях	3 703 923	2 173 925
Процентные доходы по средствам клиентов	1 608 471	-
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	584 739	1 421 162
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	5 897 133	3 595 087
Итого процентные доходы	13 696 484	11 941 066
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Процентные расходы по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	(1 619 189)	-
Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам	(138 899)	(2 477 565)
Процентные расходы по индивидуальному клиринговому обеспечению	(212 511)	(389 249)
Процентные расходы по обеспечению под стресс	(146 786)	(37 064)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(30 536)	(31 419)
Процентные расходы по сделкам РЕПО и прочим привлеченным средствам	(627)	(4 802)
Итого процентные расходы	(2 148 548)	(2 940 099)
Итого чистые процентные доходы	11 547 936	9 000 967

1 января 2020 года НКЦ применил новую структуру тарифа за учет обеспечения в иностранной валюте, в соответствии с которым НКЦ взимает с клиентов проценты по отрицательным ставкам на размещенные клиентские средства на счетах в банках-корреспондентах. Надбавка, установленная тарифом, отражена в прочих комиссионных доходах (Примечание 6), расходы по отрицательной процентной ставке – в процентных расходах по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях, процентные доходы – в процентных доходах по средствам клиентов.

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

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

6. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Клиринговое обслуживание на денежном рынке	5 879 919	4 633 914
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	2 994 162	2 008 579
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	1 684 660	1 531 883
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	1 743 833	1 219 597
Прочие комиссионные доходы	688 162	95 071
Итого комиссионные доходы	12 990 736	9 489 044

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, в составе комиссионных доходов свернуто показаны возмещаемые (оплачиваемые) расходы, понесенные НКЦ в отношении процентов, начисленных по отрицательным процентным ставкам на средства на корреспондентских счетах, размещенных в банках-нерезидентах в рамках клиринговой деятельности по исполнению поручений клиентов, и перевыставленные клиентам в соответствии с правилами клиринга.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Государственные облигации Российской Федерации	878 440	1 378 708
Облигации иностранных компаний российских групп	21 440	-
Облигации российских компаний	13 444	51 664
Облигации российских коммерческих банков	3 067	24 245
Облигации иностранных финансовых организаций	(3 200)	8 667
Долговые ценные бумаги Центрального банка РФ	-	(72)
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	913 191	1 463 212

8. Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Валютные свопы	(1 698 322)	2 960 366
Прочие (расходы) / доходы от валютных операций	(1 722)	262 113
Итого доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(1 700 044)	3 222 479

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

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

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

9. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Восстановление резерва по операторам товарных поставок (Примечание 24)	17 245	-
Прочие доходы	12 981	26 229
Восстановление резерва по судебным искам	-	873 040
Итого прочие операционные доходы	30 226	899 269

В декабре 2015 года у участника клиринга брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке, которые были закрыты НКЦ стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года брокерская компания была признана банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В течение 2018 года суды первой и второй инстанций удовлетворили жалобу истца. НКЦ зарезервировал сумму исковых требований под 100% и подал кассационную жалобу, которая была удовлетворена. В январе 2019 года истцы подали жалобу в Верховный Суд. По состоянию на 31 марта 2019 года НКЦ произвел дополнительную оценку риска и восстановил резерв (Примечание 26). Во втором квартале 2019 года Верховный Суд отклонил жалобу истцов.

10. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Затраты на персонал	848 860	591 577
Налоги и отчисления по заработной плате	155 659	108 151
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	45 097	24 109
Итого расходы на персонал	1 049 616	723 837

Выплаты, основанные на акциях материнской компании. В июле 2020 года была введена новая программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях (далее – «ЛТИР»). Участникам программы предоставляется право на получение обыкновенных акций ПАО Московская биржа на условиях, определенных в программе. Программа ЛТИР наделяет правом на получение вознаграждения в том случае, если сотрудник продолжает работать в Группе Московская биржа на дату наступления права на получение вознаграждения, и Группа выполняет определенные условия результативности, установленные программой. Максимальный договорный срок составляет пять лет. Получатели вознаграждения имеют право на получение денежного эквивалента фиксированного и переменного количества акций, где переменное количество представлено эквивалентом дивидендной доходности по акциям за три года, предшествующих дате наступления прав на получение вознаграждения. Полученный денежный эквивалент направляется на приобретение акций ПАО Московская Биржа у компании Группы Московская Биржа. Переоценка денежного эквивалента фиксированного и переменного количества акций производится на каждую отчетную дату и дату выплаты.

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

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

10. Расходы на персонал (продолжение)

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

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

	Количество	СВСС
Не исполненные на 1 января 2020 года	-	-
Предоставленные в течение периода	2 707 558	107,4
Изъятые в течение периода	(163 212)	103,9
Не исполненные на 31 декабря 2020 года	2 544 346	107,6

В таблице ниже указаны количество и средневзвешенная цена исполнения (далее – «СВЦИ»), а также изменения этих показателей по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании по предыдущей программе:

	Количество	СВЦИ
Не исполненные на 31 декабря 2018 года	4 950 000	112,9
Предоставленные в течение периода	625 000	89,0
Опционы, изъяты в течение периода	(825 000)	93,9
Не исполненные на 31 декабря 2019 года	4 750 000	113,1
Опционы, исполненные в течение периода	(2 850 000)	112,4
Не исполненные на 31 декабря 2020 года	1 900 000	114,0

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

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2020 года, составил 0,2 года (31 декабря 2019 года: 0,6 года). В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, новые права не предоставлялись (средневзвешенная справедливая стоимость прав, предоставленных в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составляла 12,13 руб. за 1 право). Цены исполнения прав, не исполненных по состоянию на 31 декабря 2020 года, составили от 108,68 руб. до 115,38 руб. (31 декабря 2019 года: от 107,96 руб. до 115,38 руб.).

Количество инструментов по договорам на приобретение долевых инструментов, которые могут быть исполнены на 31 декабря 2020 года составляет 400 000 с СВЦИ 108,7 руб. (31 декабря 2019 года: 1 475 000 с СВЦИ 111,6 руб.).

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

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

11. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	167 550	129 199
Депозитарные услуги	148 401	129 703
Амортизация основных средств и нематериальных активов	147 560	117 265
Профессиональные услуги	134 319	218 119
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	100 303	102 896
Налоги (кроме налога на прибыль)	66 344	62 761
Расходы на информационно-технологические услуги	55 599	54 617
Телекоммуникационные услуги	8 111	7 246
Аренда основных средств	465	1 455
Прочее	20 362	21 647
Итого административные и прочие операционные расходы	849 014	844 908

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные, аудиторские, юридические услуги, услуги по хранению товаров и прочие услуги. Изменение расходов по профессиональным услугам в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, обусловлено снижением расходов НКЦ как оператора товарных поставок по хранению товаров в связи с сокращением объема зерна на хранении.

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	Денежные средства и их эквиваленты	Средства в банках и прочих финансовых организациях	Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	Прочие финансовые активы	Итого
<i>Примечание</i>	<i>15</i>	<i>17</i>		<i>21</i>	
31 декабря 2018 г.	4 638	35 869	183 839	13 233	237 579
Чистое (восстановление) / начисление за период	(2 906)	(35 869)	13 727	2 323 290	2 298 242
31 декабря 2019 г.	1 732	-	197 566	2 336 523	2 535 821
Чистое (восстановление) / начисление за период	(1 558)	5 842	39 762	2 765	46 811
31 декабря 2020 г.	174	5 842	237 328	2 339 288	2 582 632

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам состоит из суммы ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, и ожидаемых кредитных убытков, рассчитанных на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3.

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

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

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года все финансовые активы НКЦ, за исключением прочих финансовых активов, в полном объеме относятся к Стадии 1. Детализация прочих финансовых активов НКЦ и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлена ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы Стадии 1	271 580	193 889
Активы Стадии 3	2 336 141	2 336 141
Итого финансовые активы	2 607 721	2 530 030
Резерв по активам Стадии 1	(3 147)	(382)
Резерв по активам Стадии 3	(2 336 141)	(2 336 141)
Итого резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 339 288)	(2 336 523)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года:

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	193 889	2 336 141	2 530 030
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	77 691	-	77 691
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.	271 580	2 336 141	2 607 721
Сумма резерва на 31 декабря 2020 г.	(3 147)	(2 336 141)	(2 339 288)
	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Сумма резерва на 1 января 2020 г.	382	2 336 141	2 336 523
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено	777	-	777
Чистое увеличение/(уменьшение) в связи с изменением кредитного риска	1 988	-	1 988
Сумма резерва на 31 декабря 2020 г.	3 147	2 336 141	2 339 288

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

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

12. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ существенных изменений валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов, которые привели к изменению величины резерва под ожидаемые кредитные убытки, а также изменений резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года:

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.	191 209	-	191 209
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено Реклассификация в Стадию 3	2 338 821 (2 336 141)	- 2 336 141	2 338 821 -
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	193 889	2 336 141	2 530 030
Сумма резерва на 31 декабря 2019 г.	(382)	(2 336 141)	(2 336 523)
	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Сумма резерва на 1 января 2019 г.	13 233	-	13 233
Финансовые активы, признанные в течение периода, за вычетом финансовых активов, признание которых было прекращено Реклассификация в Стадию 3 Чистое увеличение/(уменьшение) в связи с изменением кредитного риска	23 388 (23 361) (12 878)	- 23 361 2 312 780	23 388 - 2 299 902
Сумма резерва на 31 декабря 2019 г.	382	2 336 141	2 336 523

13. Прочие расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12)	46 811	2 298 242
Резерв по операторам товарных поставок (Примечание 24)	-	31 660
Итого прочие расходы	46 811	2 329 902

Зерно

В первом квартале 2019 года НКЦ при осуществлении функций ОТП и проведении регулярных проверок товара на складах, были выявлены случаи недостачи зерна, выступающего обеспечением по биржевым сделкам своп, предположительно вследствие хищения. Это риск, связанный с использованием инфраструктуры контрагента для хранения товарных активов, присущий исключительно рынку сельхозпродукции. Система защиты НКЦ и мониторинга риска на рынке зерна состоит из оценки технического и финансового состояния контрагента (аккредитация), проведения регулярных независимых проверок с ротацией сюрвейеров и наличием страхового покрытия, в том числе покрывающее риск мошенничества, размер которого был достаточен для компенсации потенциальных убытков согласно анализу рыночной статистики предыдущих периодов. НКЦ были приняты все необходимые действия, такие как: подано 13 исков о возбуждении уголовного и гражданского судопроизводства, требовании исполнения сделок, взыскании недостающего обеспечения и требовании по страхованию.

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

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

13. Прочие расходы (продолжение)

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

Сахар

Несмотря на отсутствие недостачи по другим видам товаров (сахар), НКЦ использует консервативный подход к оценке риска утраты и порядка формирования резерва на возможные потери товара (сахар), находящегося на хранении на складах. НКЦ на регулярной основе проводит выездные проверки складов в целях предупреждения и (или) выявления недостачи или порчи хранимого товара.

Общая сумма резерва по операциям ОТП на 31 декабря 2020 года составила 2 350 556 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 2 367 801 тыс. руб.).

14. Расход по налогу на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Расход по текущему налогу на прибыль	2 794 594	7 305 627
Изменение отложенного налога на прибыль	1 704 856	(3 404 478)
Итого расход по налогу на прибыль	4 499 450	3 901 149

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Прибыль до налогообложения	21 888 139	20 320 858
Налог по установленной ставке (20%)	4 377 628	4 064 172
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(262 975)	(249 062)
Корректировки в отношении отложенного налога на прибыль предыдущих лет	379 170	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	5 627	86 039
Расходы по налогу на прибыль	4 499 450	3 901 149

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

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

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

14. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлен следующим образом:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе отчета о совокупном доходе	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Влияние вычитаемых временных разниц				
Средства в банках и прочих финансовых организациях	1 203	346	857	(7 755)
Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 461	86 918	(83 457)	86 918
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	794 711	(794 711)	794 711
Основные средства и нематериальные активы	3 422	4 374	(952)	2 659
Прочие активы	645 571	641 151	4 420	467 095
Прочие обязательства	92 220	55 414	36 806	(210 986)
Итого влияние вычитаемых временных разниц	745 877	1 582 914	(837 037)	1 132 642
Влияние налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	180 486
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(871 861)	-	(867 819)	2 091 350
Итого влияние налогооблагаемых разниц	(871 861)	-	(867 819)	2 271 836
Итого расход по отложенному налогу на прибыль			(1 704 856)	3 404 478
Отложенные налоговые (обязательства) / активы	(125 984)	1 582 914		

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

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

14. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
На начало периода – отложенные налоговые активы / (обязательства)	1 582 914	(1 023 095)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(1 704 856)	3 404 478
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(4 042)	(798 469)
На конец периода – отложенные налоговые активы / (обязательства)	(125 984)	1 582 914

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в прочих кредитных организациях	597 612 055	477 218 022
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	24 446 828	48 253 066
Наличные средства в кассе	1 643	2 341
Расчеты по брокерским операциям	628	174
Итого денежные средства и их эквиваленты	622 061 154	525 473 603
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 12)	(174)	(1 732)
Итого денежные средства и их эквиваленты	622 060 980	525 471 871

По состоянию на 31 декабря 2020 года в составе денежных средств и эквивалентов отражены средства, размещенные у семи контрагентов (31 декабря 2019 года: у двенадцати контрагентов) в размере 602 219 471 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 522 134 552 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долговые ценные бумаги иностранных компаний российских групп	18 312 017	13 418 522
Долевые ценные бумаги эмитентов других стран	5 691	4 111
Справедливая стоимость валютных деривативов	1 185	49 978
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 318 893	13 472 611

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

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

16. Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ производных финансовых инструментов НКЦ по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость номинальной суммы договора		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	Требования	Обязательства		
31 декабря 2020 г.				
Валютный своп	118 872 968	(119 535 963)	1 185	(664 180)
31 декабря 2019 г.				
Валютный своп	60 621 161	(60 604 014)	49 978	(32 831)

17. Средства в банках и прочих финансовых организациях

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Срочные депозиты	51 038 436	-
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	49 436 181	48 445 455
Прочие срочные депозиты в Центральном банке РФ	40 004 590	-
Корреспондентские счета в драгоценных металлах	4 777 374	4 189 132
Маржинальные взносы по сделкам своп	177 318	-
Итого средства в банках и прочих финансовых организациях	145 433 899	52 634 587
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 12)	(5 842)	-
Итого средства в финансовых организациях	145 428 057	52 634 587

По состоянию на 31 декабря 2020 года в составе средств в банках и прочих финансовых организациях отражены средства, размещенные у пяти контрагентов (31 декабря 2019 года: у двух контрагентов) в размере 140 473 354 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 48 445 456 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость финансовых инструментов, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями составила 60 493 503 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 60 190 176 тыс. руб.).

18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Сделки РЕПО	4 047 661 790	3 259 579 211
Валютные операции	3 175 846	3 091 411
Итого финансовые активы и обязательства центрального контрагента	4 050 837 636	3 262 670 622

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

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

18. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (продолжение)

Активы по сделкам РЕПО представляют собой требования по поставке денежных средств по сделкам «обратного РЕПО», а обязательства по сделкам РЕПО – обязательства по поставке денежных средств по соответствующим сделкам «прямого РЕПО», в которые НКЦ вступил в качестве центрального контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных НКЦ в рамках вышеупомянутых сделок РЕПО, составляет 4 549 077 235 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 3 771 234 861 тыс. руб.).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года резерв под обесценение финансовых активов центрального контрагента не создавался, данные финансовые активы не являются ни просроченными, ни кредитно-обесцененными.

19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Государственные облигации Российской Федерации	67 818 194	61 928 992
Облигации иностранных компаний российских групп	53 963 017	37 465 848
Облигации российских компаний	35 507 316	28 908 105
Облигации российских коммерческих банков	13 522 840	14 160 581
Облигации иностранных финансовых организаций	466 105	2 587 232
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	171 277 472	145 050 758

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на 31 декабря 2020 года на сумму 66 935 355 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 63 694 304 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НКЦ и могли быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НКЦ в соответствии с Указанием Банка России от 22.05.2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

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

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

20. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Товарный знак	Нематериаль- ные активы в разработке	Активы в форме права пользования	Всего
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2018 г.	75 239	323 935	1 830	12 669	-	413 673
1 января, 2019 (с эффектом МСФО 16)	75 239	323 935	1 830	12 669	392 536	806 209
Приобретения	7 012	87 515	-	58 256	-	152 783
Списание	-	(829)	-	-	-	(829)
Перемещения	-	12 373	-	(12 373)	-	-
Модификация и переоценка	-	-	-	-	(13 475)	(13 475)
31 декабря 2019 г.	82 251	422 994	1 830	58 552	379 061	944 688
Приобретения	10 837	49 522	-	57 982	83 455	201 796
Списание	(714)	-	-	-	(36 884)	(37 598)
Перемещения	-	37 708	-	(37 708)	-	-
Модификация и переоценка	-	-	-	-	13 087	13 087
31 декабря 2020 г.	92 374	510 224	1 830	78 826	438 719	1 121 973
Накопленная амортизация						
31 декабря 2018 г.	62 467	150 532	447	-	-	213 446
1 января, 2019 (с эффектом МСФО 16)	62 467	150 532	447	-	-	213 446
Начисления за период	14 003	63 101	261	-	39 900	117 265
Списано при выбытии	-	(829)	-	-	-	(829)
31 декабря 2019 г.	76 470	212 804	708	-	39 900	329 882
Начисления за период	6 315	97 647	262	-	43 336	147 560
Списано при выбытии	(714)	-	-	-	(3 576)	(4 290)
31 декабря 2020 г.	82 071	310 451	970	-	79 660	473 152
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2019 г.	5 781	210 190	1 122	58 552	339 161	614 806
31 декабря 2020 г.	10 303	199 773	860	78 826	359 059	648 821

По состоянию на 31 декабря 2020 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств НКЦ составляет 74 524 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 73 020 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена арендованными помещениями на сумму 345 971 тыс. руб. и автомобилями и машиноместами на сумму 13 088 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 327 368 тыс. руб. и 11 793 тыс. руб.).

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

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

20. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка по договорам аренды НКЦ, представлены ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Суммы, отраженные в составе прибылей и убытков		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	43 336	39 900
Процентные расходы по обязательствам по аренде	30 536	31 419
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	465	1 455
	74 337	72 774

21. Прочие активы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	2 607 721	2 530 030
За вычетом резерва под ОКУ (Примечание 12)	(2 339 288)	(2 336 523)
Итого прочие финансовые активы	268 433	193 507
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	255 057	3 134 287
Предоплата и авансы	74 231	53 001
Налоги, кроме налога на прибыль	2 700	2 634
Итого прочие нефинансовые активы	331 988	3 189 922
Итого прочие активы	600 421	3 383 429

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям включает в себя задолженность элеваторов (Примечание 13) в сумме 2 336 141 тыс. руб., полностью покрытую резервом под ожидаемые кредитные убытки.

22. Средства клиентов

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Средства участников клиринга	815 104 343	565 825 353
Текущие счета	30 798 702	21 582 914
Обеспечение под стресс	15 387 300	19 006 222
Фонды покрытия рисков	5 826 617	5 516 257
Обезличенные металлические счета	5 032 387	7 336 259
Расчеты по маржинальным взносам	-	579
Итого средства клиентов	872 149 349	619 267 584

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

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

22. Средства клиентов (продолжение)

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

Гарантийные фонды представляют собой коллективное клиринговое обеспечение, сформированное за счет взносов участников клиринга. Данные фонды формируются с целью обеспечения исполнения допущенных к клирингу обязательств любого из участников клиринга, в соответствии с которым удовлетворение требований, обеспеченных коллективным клиринговым обеспечением, в случаях, установленных соглашением о коллективном клиринговом обеспечении, осуществляется за счет имущества, являющегося предметом коллективного клирингового обеспечения.

23. Привлеченные банковские кредиты «овернайт»

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	-	49 229 140
Итого привлеченные банковские кредиты «овернайт»	-	49 229 140

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

24. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по выплате дивидендов	7 759 052	-
Обязательства по аренде	385 614	351 889
Кредиторская задолженность по расчетным и депозитарным операциям	168 075	176 188
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	41 523	28 360
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	30 401	17 981
Обязательства перед персоналом по заработной плате	-	1 372
Кредиторская задолженность перед участниками клиринга, у которых была отозвана лицензия	155	154
Прочее	59 333	76 426
Итого прочие финансовые обязательства	8 444 153	652 370
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочие обязательства по выплате вознаграждения персоналу	305 329	202 098
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	85 856	42 562
Резерв	14 415	31 660
Итого прочие нефинансовые обязательства	405 600	276 320
Итого прочие обязательства	8 849 753	928 690

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

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

24. Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлено изменение резерва за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
На начало периода	31 660	873 040
(Восстановление) / начисление за период (Примечание 13)	(17 245)	31 660
Восстановление резерва по судебным делам (Примечание 9)	-	(873 040)
На конец периода	14 415	31 660

Ниже представлено изменение прочих обязательств по выплате вознаграждения персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
На начало периода	202 098	202 118
Чистое создание за период	319 245	175 855
Вознаграждения персоналу выплаченные	(216 014)	(175 875)
На конец периода	305 329	202 098

Ниже представлен анализ сроков погашения обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Анализ сроков погашения обязательства по аренде:		
Менее года	68 649	57 644
От одного до двух лет	66 332	55 722
От двух до трех лет	65 504	55 722
От трех до четырех лет	65 504	55 722
От четырех до пяти лет	65 504	55 722
Более пяти лет	198 801	224 085
За вычетом неполученных процентов	(144 680)	(152 728)
Обязательства по аренде	385 614	351 889

В следующей таблице представлены данные об изменениях обязательств по аренде НКЦ, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будут отражены в отчете НКЦ о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

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

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

24. Прочие обязательства (продолжение)

1 января 2019 г.	392 536
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(19 230)
Модификация и переоценка	(13 475)
Прочие изменения	(7 942)
31 декабря 2019 г.	351 889
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(29 509)
Модификация и переоценка	13 087
Новые договоры аренды	51 150
Прочие изменения	(1 003)
31 декабря 2020 г.	385 614

25. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года уставный капитал НКЦ представлен 16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию.

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

Резервный фонд – фонд, созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года составлял 966 775 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 966 775 тыс. руб.). Резервный фонд учитывается в составе нераспределенной прибыли.

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

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств, в размере 10 100 000 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 10 100 000 тыс. руб.);
- средствами для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности ЦК, в размере 794 590 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 690 479 тыс. руб.);
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга, в размере 397 295 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 345 240 тыс. руб.).

26. Условные обязательства

Судебные иски. Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к НКЦ. Руководство НКЦ считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что НКЦ не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, НКЦ восстановил ранее созданный резерв на потенциальные убытки по судебным искам (Примечание 9).

Товары на ответственном хранении. Действуя в качестве ОТП, НКЦ предоставляет услуги по ответственному хранению товаров, необходимых для осуществления клиринга. На 31 декабря 2020 года НКЦ имел 1 334 тонн сахара и 5,1 тонн зерна на хранении (31 декабря 2019 года: 3 800 тонн сахара и 5,1 тонн зерна). НКЦ принимает на себя операционные риски, связанные с этой деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты НКЦ.

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

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

26. Условные обязательства (продолжение)

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

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). В декабре 2020 года налоговым органом было принято решение о проведении налогового мониторинга НКЦ в 2021 году.

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

Выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году проведения налогового мониторинга, соответственно, для НКЦ это 2018 год. При определенных условиях, в соответствии с налоговым законодательством, проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НКЦ в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

27. Операции со связанными сторонами

Отношение контроля. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года НКЦ является 100%-ой дочерней компанией Московской биржи. Российская Федерация оказывает существенное влияние на Московскую Биржу.

В отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года		Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	162 346	-	-
Процентные расходы	(21 496)	(309 897)	(23 760)	(7 748)
Комиссионные доходы (возмещаемые расходы)	2 994	66 846	2 844	(25 113)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(778)	(1 645 678)	-	(1 095 616)
Прочие операционные доходы	8	3	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(102 773)	(248 062)	(103 118)	(237 124)

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

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

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

НКЦ уточнил свой подход к представлению операций с финансовыми активами, оцениваемыми по ССчПСД, со связанными сторонами и представил объемы сделок и основания для их заключения следующим образом:

- с материнской компанией: в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, НКЦ приобрел облигации на 1 252 339 тыс. руб. и продал облигации на 4 413 033 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года: приобретения на 1 011 724 тыс. руб., продажи облигаций на 12 524 583 тыс. руб.).
- с прочими связанными сторонами: в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, НКЦ приобрел облигации на 1 065 450 тыс. руб. и продал облигации на 7 970 854 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года: приобретений нет, продажи облигаций на 21 258 986 тыс. руб.).

В отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, включены следующие суммы, возникшие по существенным операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Материнская компания	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты	-	168 178 028	-	74 898 667
Прочие активы	880	68 312	800	9 230
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССчОПУ	-	(524 697)	-	154
Средства участников торгов	(1 658 146)	(304 915 278)	(1 476 478)	(135 837 685)
Прочие обязательства	(8 002 431)	(208 998)	(280 192)	(142 329)

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

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

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Прочие обязательства	64 249	27 763
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	29 178	65 472

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме выплат в форме акций	136 674	123 496
Расходы по осуществлению выплат в форме акций	30 215	24 109
Долгосрочные вознаграждения работникам	19 914	19 166
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	186 803	166 771

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

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

27. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с компаниями, связанными с государством. В ходе своей обычной деятельности НКЦ оказывает компаниям, связанным с государством, клиринговые услуги, размещает средства в банках, связанных с государством, и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией или компаниями, связанными с государством. Согласно п.26 (b) МСФО (IAS) 24 НКЦ раскрывает следующие значительные балансовые остатки и финансовые результаты по операциям с компаниями, связанными с государством, на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Процентные доходы	7 684 630	7 041 345
Процентные расходы	(431 619)	(2 601 273)
Комиссионные доходы	4 913 159	3 109 354
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по ССЧОПУ	35 037	-
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(190 119)	1 099 796
Прочие операционные доходы	2 788	2 314
Административные и прочие операционные расходы	(4 563)	(10 299)

НКЦ уточнил свой подход к представлению операций с финансовыми активами, оцениваемыми по ССЧПСД, с компаниями, связанными с государством, и представил объемы сделок и основания для их заключения следующим образом:

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, НКЦ приобрел облигации на 62 684 437 тыс. руб. и продал облигации на 3 541 190 тыс. руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года: 51 532 454 тыс. руб. и 47 909 284 тыс. руб. соответственно).

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	89 188 558	130 046 350
Средства в финансовых организациях	82 755 119	-
Финансовые активы центрального контрагента	1 339 890 209	947 804 960
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	113 218 577	89 340 731
Прочие активы	94 846	82 765
Обязательства		
Средства участников торгов	219 765 074	185 569 388
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	-	42 343 144
Финансовые обязательства центрального контрагента	2 448 407 364	1 853 104 305
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧОПУ	-	32 375
Прочие обязательства	684	160

28. Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

28. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

В таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств НКЦ, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	31 декабря 2020 г.			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	18 312 017	1 185	5 691	18 318 893
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	3 175 846	-	-	3 175 846
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	161 037 990	10 239 482	-	171 277 472
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССчОПУ (обязательства)	-	(664 180)	-	(664 180)

	31 декабря 2019 г.			Всего
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	13 418 522	49 978	4 111	13 472 611
Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (валютные операции)	3 091 411	-	-	3 091 411
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	136 765 397	8 285 361	-	145 050 758
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССчОПУ (обязательства)	-	(32 831)	-	(32 831)

По мнению руководства НКЦ, справедливая стоимость по статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в банках и прочих финансовых организациях», «Финансовые активы и обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)», «Прочие финансовые активы», «Средства клиентов», «Привлеченные банковские кредиты «овернайт» и «Прочие финансовые обязательства», не отражаемым по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, и года, закончившегося 31 декабря 2019 года, изменения оценок справедливой стоимости уровня 3 иерархии справедливой стоимости не было.

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

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

	Переводы между уровнем 1 и уровнем 2	
	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года
Из уровня 1 в уровень 2		
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	4 889 405	1 706 744
Из уровня 2 в уровень 1		
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	4 205 939	5 031 115

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

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

29. Управление капиталом

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

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

Общая политика НКЦ в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2019 годом.

В соответствии с требованиями Банка России банки должны поддерживать норматив отношения величины собственных средств к сумме активов, взвешенных по уровню риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2020 года этот минимальный уровень составлял 100% (31 декабря 2019 года: 100%). В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, и года, закончившегося 31 декабря 2019 года, норматив достаточности капитала НКЦ соответствовал законодательно установленному уровню.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Собственные средства	73 302 615	70 580 566
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	49 413 484	42 859 647
Достаточность капитала (Н1цк)	148,4%	164,7%
Нормативное значение достаточности капитала	100%	100%

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

30. Управление рисками

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

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

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

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

- ограничение уровня принимаемых НКЦ рисков по всем сегментам финансового и товарного рынков;
- обеспечение достаточности средств НКЦ для покрытия потенциальных убытков за счет аккумулированных финансовых ресурсов, в том числе собственных средств, индивидуального клирингового обеспечения, коллективного клирингового обеспечения и иного обеспечения;

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

- обеспечение надежного функционирования системы биржевой торговли, клиринга и расчетов, в том числе за счет своевременной идентификации рисков и мер оперативного и адекватного реагирования при реализации рискованных событий.

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

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

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

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

- доработана Методика установления предельных лимитов хранения товаров в части совершенствования лимитирования базисов с целью минимизации кастодиального риска;
- обновлены контрольные показатели риск-аппетита НКЦ с учетом показателей риск-аппетита Группы Московская Биржа и реализовавшихся в отчетном периоде событий.

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

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

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

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

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

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

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

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НКЦ использует прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных финансовых или трудовых затрат.

Начиная с 1 января 2020 НКЦ использует котировки кривых CDS для оценки ОКУ. НКЦ определил и задокументировал основной фактор кредитного риска и кредитных убытков – CDS России.

НКЦ провел анализ чувствительности, рассмотрев, как изменятся ожидаемые кредитные убытки по основным портфелям при изменении ключевых допущений, используемых для расчета изменений ожидаемых кредитных убытков, на определенное количество процентов.

В таблице ниже представлен общий объем ожидаемых кредитных убытков в расчете на один портфель по состоянию 31 декабря 2020 года для ситуации, когда допущения, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков, остаются в рамках прогноза (сумма, представленная в отчете о финансовом положении), а также для ситуации, когда числовые показатели в ключевом используемом допущении увеличатся/уменьшатся на 10% (параллельный сдвиг кривой CDS):

	В рамках прогноза	Совокупная величина ОКУ
CDS России	-10%	2 564 833
	-	2 582 632
	10%	2 600 437

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года у НКЦ отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых НКЦ мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

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

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

В состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 15) входят счета в Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД»), на общую сумму 168 178 028 тыс. руб. (31 декабря 2019 года: 74 898 667 тыс. руб.). НРД не имеет кредитного рейтинга названных выше рейтинговых агентств, однако компания имеет рейтинг рейтингового агентства Thomas Muggaу, которое специализируется на присвоении рейтингов в индустрии учета и хранения ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2020 года НРД имело рейтинг AA- (31 декабря 2019 года: AA-), что соответствует низкому уровню риска.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года средства на счетах в ЦБ РФ классифицировались в соответствии с суверенным кредитным рейтингом Российской Федерации. Таблицы ниже не включают средства, относящиеся к счетам в драгоценных металлах.

Далее представлена классификация финансовых активов НКЦ по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года:

	AA	A	BBB	ниже BBB-	Рейтинг не присвоен	31 декабря 2020 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные эквиваленты	274 244 752	83 850 902	71 946 766	22 671 307	169 345 610	622 059 337
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ	-	548	10 803 950	7 508 704	-	18 313 202
Средства в банках и прочих финансовых организациях	33 986	143 332	82 762 099	57 711 255	11	140 650 683
Финансовые активы центрального контрагента	-	-	562 414 303	1 509 083 117	1 979 340 216	4 050 837 636
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	-	336 092	136 239 997	32 518 755	2 182 628	171 277 472
Прочие финансовые активы	-	-	51 775	88 557	128 101	268 433

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

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2020 года Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	198 527 227	423 368 022	165 731	622 060 980
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	636	18 318 257	-	18 318 893
Средства в банках и прочих финансовых организациях	140 473 365	177 318	-	140 650 683
Финансовые активы центрального контрагента	4 050 828 635	-	9 001	4 050 837 636
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	117 184 442	53 963 017	130 013	171 277 472
Прочие финансовые активы	262 196	6 234	3	268 433
Итого финансовых активов	4 507 276 501	495 832 848	304 748	5 003 414 097

Финансовые обязательства				
Средства клиентов	851 536 131	11 580 513	4 000 318	867 116 962
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССчОПУ	524 700	139 480	-	664 180
Финансовые обязательства центрального контрагента	4 050 827 085	-	10 551	4 050 837 636
Прочие финансовые обязательства	8 312 622	131 528	3	8 444 153
Итого финансовых обязательств	4 911 200 538	11 851 521	4 010 872	4 927 062 931

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	31 декабря 2019 года Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	135 469 724	389 807 824	194 323	525 471 871
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	12 592	13 460 019	-	13 472 611
Средства в банках и прочих финансовых организациях	48 445 455	-	-	48 445 455
Финансовые активы центрального контрагента	3 262 656 317	-	14 305	3 262 670 622
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	104 997 678	37 465 848	2 587 232	145 050 758
Прочие финансовые активы	189 826	3 329	352	193 507
Итого финансовых активов	3 551 771 592	440 737 020	2 796 212	3 995 304 824

Финансовые обязательства				
Средства клиентов	600 306 185	9 839 213	1 785 927	611 931 325
Привлеченные банковские кредиты «овернайт»	49 229 140	-	-	49 229 140
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССчОПУ	32 831	-	-	32 831
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 262 670 078	-	544	3 262 670 622
Прочие финансовые обязательства	513 847	138 514	9	652 370
Итого финансовых обязательств	3 912 752 081	9 977 727	1 786 480	3 924 516 288

По состоянию на 31 декабря 2020 года остатки с контрагентами стран ОЭСР включают следующие остатки с зарегистрированными в странах ОЭСР компаниями российских групп:

- Денежные средства и их эквиваленты в сумме 64 419 758 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 58 010 338 тыс. руб.);
- Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ, в сумме 18 312 016 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 13 418 522 тыс. руб.);
- Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД, в сумме 53 963 017 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 37 465 848 тыс. руб.);
- Средства клиентов в сумме 10 831 642 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 969 тыс. руб.).

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

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

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

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

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

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

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

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился, исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки на 150 базисных пунктов (31 декабря 2019 года: 150 базисных пунктов), что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 150 б.п.	(540 770)	(8 562 569)	(252 142)	(5 524 971)
Падение ставок на 150 б.п.	378 253	6 528 975	259 901	5 722 944

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

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

Информация об уровне валютного риска НКЦ представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	31 декабря 2020 года Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	89 083 769	244 364 431	259 963 955	28 648 825	622 060 980
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ	-	18 312 017	5 691	-	18 317 708
Средства в банках и прочих финансовых организациях	91 037 194	49 613 489	-	-	140 650 683
Финансовые активы центрального контрагента	3 253 266 937	644 826 687	152 744 012	-	4 050 837 636
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	96 466 678	44 974 001	29 836 793	-	171 277 472
Прочие финансовые активы	268 433	-	-	-	268 433
Итого финансовых активов	3 530 123 011	1 002 090 625	442 550 451	28 648 825	5 003 412 912
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	137 399 967	475 032 228	226 041 330	28 643 437	867 116 962
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 253 266 937	644 826 687	152 744 012	-	4 050 837 636
Прочие финансовые обязательства	8 310 810	3 739	128 408	1 196	8 444 153
Итого финансовых обязательств	3 398 977 714	1 119 862 654	378 913 750	28 644 633	4 926 398 751
Производные финансовые инструменты	(55 828 372)	118 642 352	(63 485 326)	8 351	(662 995)
Чистая позиция	75 316 925	870 323	151 375	12 543	

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

Анализ чувствительности к валютному риску. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала НКЦ к увеличению и уменьшению курса рубля на 20% для долларов США и 20% для Евро (31 декабря 2019: 20% для долларов США и 20% для Евро) по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности отражает проведенную НКЦ оценку разумно возможного изменения курсов валют.

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.		
	Доллар США 20%	Евро 20%	Доллар США 20%	Евро 20%	
Укрепление рубля		(139 252)	(24 220)	(49 836)	(26 965)
Ослабление рубля	139 252		24 220	49 836	26 965

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

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

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

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

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому руководству НКЦ. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые включены в ломбардный список Банка России, представлены в категории «До 1 мес.».

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2020 года Всего
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	622 060 980	-	-	-	-	-	622 060 980
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ	1 185	-	5 054 766	13 257 251	-	5 691	18 318 893
Средства в банках и прочих финансовых организациях	82 939 428	34 175 008	23 536 247	-	-	-	140 650 683
Финансовые активы центрального контрагента	3 342 980 095	582 611 537	125 246 004	-	-	-	4 050 837 636
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД	120 433 143	2 782 306	2 817 799	25 320 079	19 924 145	-	171 277 472
Прочие финансовые активы	268 433	-	-	-	-	-	268 433
Итого финансовых активов	4 168 683 264	619 568 851	156 654 816	38 577 330	19 924 145	5 691	5 003 414 097
Финансовые обязательства							
Средства клиентов	867 116 962	-	-	-	-	-	867 116 962
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧОПУ	664 180	-	-	-	-	-	664 180
Финансовые обязательства центрального контрагента	3 342 980 095	582 611 537	125 246 004	-	-	-	4 050 837 636
Прочие финансовые обязательства	7 803 593	264 329	28 188	172 597	175 446	-	8 444 153
Итого финансовых обязательств	4 218 564 830	582 875 866	125 274 192	172 597	175 446	-	4 927 062 931
Разница между финансовыми активами и обязательствами	(49 881 566)	36 692 985	31 380 624	38 404 733	19 748 699	5 691	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	(49 881 566)	(13 188 581)	18 192 043	56 596 776	76 345 475	76 351 166	

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

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, РЕПО с корзиной ценных бумаг, а также операции прямого РЕПО с банками под залог ценных бумаг, межбанковские кредиты и операции на рынке СВОП.

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

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

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

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

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

30. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

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

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

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

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

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

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

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

31. Взаимозачет финансовых инструментов

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

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

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

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 года		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства		Чистая сумма	Полученное денежное обеспечение	Финансовые инструменты
Финансовые активы						
Средства в финансовых организациях (Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями)	49 436 181	-	49 436 181	(49 436 181)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	4 047 661 790	-	4 047 661 790	(4 047 661 790)	-	-
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	3 175 846	-	3 175 846	(2 659 979)	(515 867)	-
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧОПУ (активы)	1 185	-	1 185	(548)	-	637
Итого финансовых активов	4 100 275 002	-	4 100 275 002	(4 099 758 498)	(515 867)	637
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	-	(4 047 661 790)	(4 047 661 790)	4 047 661 790	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	-	(3 175 846)	(3 175 846)	2 659 979	515 867	-
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧОПУ (обязательства)	-	(664 180)	(664 180)	548	138 693	(524 939)
Итого финансовых обязательств	-	(4 051 501 816)	(4 051 501 816)	4 050 322 317	654 560	(524 939)

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

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

31. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении	Чистая сумма		
	Требования	Обязательства				
Финансовые активы						
Средства в финансовых организациях (Дебиторская задолженность по операциям обратного репо с финансовыми организациями)	48 445 455	-	48 445 455	(48 445 455)	-	
Финансовые требования центрального контрагента (сделки РЕПО)	3 259 579 211	-	3 259 579 211	(3 259 579 211)	-	
Финансовые требования центрального контрагента (валютные операции)	3 091 411	-	3 091 411	(1 026 708)	(2 064 703)	
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧОПУ (активы)	49 978	-	49 978	-	(579)	49 399
Итого финансовых активов	3 311 166 055	-	3 311 166 055	(3 309 051 374)	(2 065 282)	49 399
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства центрального контрагента (сделки РЕПО)	-	(3 259 579 211)	(3 259 579 211)	3 259 579 211	-	-
Финансовые обязательства центрального контрагента (валютные операции)	-	(3 091 411)	(3 091 411)	1 026 708	2 064 703	-
Производные финансовые инструменты, отражаемые по ССЧОПУ (обязательства)	-	(32 831)	(32 831)	-	-	(32 831)
Итого финансовых обязательств	-	(3 262 703 453)	(3 262 703 453)	3 260 605 919	2 064 703	(32 831)