

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

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность  
за 2019 год и аудиторское заключение  
независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

|  | Страница |
|--|----------|
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....   | 1        |
| БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ЗА 2019 ГОД.....  | 6        |
| ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ЗА 2019 ГОД.....  | 8        |
| ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ<br>(ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2020 ГОДА .....  | 10       |
| ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА)<br>НА 1 ЯНВАРЯ 2020 ГОДА .....  | 11       |
| СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И<br>НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА)<br>НА 1 ЯНВАРЯ 2020 ГОДА .....   | 12       |
| ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2020 ГОДА.....   | 13       |
| ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ<br>НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ<br>КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) ЗА 2019 ГОД ..... | 15       |
| ВВЕДЕНИЕ.....  | 15       |
| 1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ .....   | 15       |
| 1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ .....   | 16       |
| 1.2. Операционная среда .....  | 17       |
| 1.3. Налогообложение .....   | 17       |
| 1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности.....  | 18       |
| 2. ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД И ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....  | 20       |
| 3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОЙ ГРУППЕ .....  | 20       |
| 4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ ПОДГОТОВКИ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫХ<br>ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ .....  | 20       |
| 4.1. Принципы и методы оценки и учета существенных операций и событий.....   | 20       |
| 4.2. Характер и величина корректировок, связанных с изменением учетной политики<br>и расчетных оценок .....  | 32       |
| 4.3. Информация о характере и величине существенных ошибок по каждой статье годовой<br>отчетности за каждый предшествующий период и изменений классификации.....   | 34       |
| 4.4. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности<br>в оценках на конец отчетного периода .....   | 34       |
| 4.5. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации<br>на следующий отчетный год .....  | 38       |
| 5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА.....   | 39       |
| 5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в ЦБ РФ и обязательные<br>резервы, средства в кредитных организациях.....   | 39       |
| 5.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или<br>убыток .....  | 40       |
| 5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости .....   | 42       |
| 5.4. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости<br>через прочий совокупный доход .....   | 43       |
| 5.5. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы .....  | 45       |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 5.6.  | Прочие активы .....  | 47 |
| 5.7.  | Средства кредитных организаций .....   | 49 |
| 5.8.  | Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями .....                                | 49 |
| 5.9.  | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток ..... | 50 |
| 5.10. | Прочие обязательства .....   | 50 |
| 5.11. | Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы .....                        | 50 |
| 5.12. | Уставный капитал .....   | 52 |
| 6.    | СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ .....                            | 53 |
| 6.1.  | Процентные доходы и расходы .....  | 53 |
| 6.2.  | Комиссионные доходы и расходы .....  | 54 |
| 6.3.  | Операционные расходы .....   | 54 |
| 6.4.  | Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами .....            | 55 |
| 6.5.  | Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов .....        | 55 |
| 6.6.  | Информация о сумме курсовых разниц .....   | 57 |
| 6.7.  | Возмещение (расход) по налогам .....   | 57 |
| 6.8.  | Информация о вознаграждении работникам .....   | 58 |
| 6.9.  | Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию .....                                     | 58 |
| 7.    | СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ..                       | 59 |
| 8.    | СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....                         | 61 |
| 9.    | УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....   | 61 |
| 9.1.  | Информация о требованиях к капиталу и уровне достаточности капитала .....                      | 62 |
| 10.   | ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....   | 62 |
| 10.1. | Цели, политики и процедуры управления риском .....   | 62 |
| 10.2. | Кредитный риск .....   | 63 |
| 10.3. | Рыночный риск .....  | 74 |
| 10.4. | Страновой риск .....   | 78 |
| 10.5. | Риск ликвидности .....   | 79 |
| 10.6. | Валютный риск .....  | 83 |
| 10.7. | Правовой риск .....  | 85 |
| 10.8. | Регуляторный риск .....  | 86 |
| 10.9. | Риск потери деловой репутации .....  | 86 |
| 11.   | СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....                                 | 86 |
| 12.   | ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....  | 88 |
| 13.   | ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ .....                                       | 90 |
| 14.   | ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....  | 91 |
| 15.   | СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....  | 91 |

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – «Организация») за 2019 год, состоящей из:

- Бухгалтерского баланса (публикуемая форма) на 1 января 2020 года;
- Отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2019 год;
- Приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе:
  - Отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) на 1 января 2020 года;
  - Отчёта об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) за 2019 год;
  - Сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) на 1 января 2020 года;
  - Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) за 2019 год;
  - Пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 1 января 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с российскими правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями.

### 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 годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и нашего аудиторского заключения о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (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 годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (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 годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Организации за 2019 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2020 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. в части выполнения обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Организации по состоянию на 1 января 2020 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.
2. 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 годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 1 января 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с российскими правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями;
3. в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2019 года служба внутреннего аудита Организации подчинена и подотчетна Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
  - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2019 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России; наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года системы отчетности по значимым для Организации кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Организации;
  - (в) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в течение 2019 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;

- (г) по состоянию на 31 декабря 2019 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Наблюдательного совета Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Швецов Андрей Викторович,  
руководитель задания

30 марта 2020 года



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

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

Основной государственный регистрационный номер:  
1067711004481

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:  
серия 77N°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.



|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 45                         | 96537839                            | 3466 – ЦК                                    |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

(публикуемая форма)

за 2019 год

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

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

**Код формы по ОКУД 0409806**

Квартальная (Годовая)

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс.руб. | Данные за предыдущий отчетный год, тыс.руб. |
|--------------|---|-----------------|-------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3               | 4                                   | 5   |
| <b>I.</b>    | <b>АКТИВЫ</b>   |                 |                                     |   |
| 1            | Денежные средства   | 5.1             | 3 136 628                           | 1 980 276                                   |
| 2            | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации   | 5.1             | 48 275 355                          | 14 464 608                                  |
| 2.1          | Обязательные резервы  |                 | 0                                   | 0   |
| 3            | Средства в кредитных организациях   | 5.1             | 328 337 611                         | 224 102 303                                 |
| 4            | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 5.2             | 34 551 177                          | 9 565 535                                   |
| 5            | Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 5.3             | 3 326 326 418                       | X   |
| 5а           | Чистая ссудная задолженность  | 5.3             | 0                                   | 3 421 268 858                               |
| 6            | Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                          | 5.4             | 145 050 758                         | X   |
| 6а           | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                                       | 5.4             | 0                                   | 201 050 603                                 |
| 7            | Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) |                 | 0                                   | X   |
| 7а           | Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения  |                 | 0                                   | 0   |
| 8            | Инвестиции в дочерние и зависимые организации   |                 | 0                                   | 0   |
| 9            | Требование по текущему налогу на прибыль  |                 | 1 522 606                           | 559 230                                     |
| 10           | Отложенный налоговый актив  | 6.7.1           | 1 198 737                           | 0   |
| 11           | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы  | 5.5             | 288 498                             | 208 814                                     |
| 12           | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи  |                 | 0                                   | 0   |
| 13           | Прочие активы   | 5.6             | 246 118                             | 236 153                                     |
| <b>14</b>    | <b>Всего активов</b>  |                 | <b>3 888 933 906</b>                | <b>3 873 436 380</b>                        |
| <b>II.</b>   | <b>ПАССИВЫ</b>  |                 |                                     |   |
| 15           | Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации   |                 | 0                                   | 0   |
| 16           | Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости  |                 | 3 349 319 022                       | 3 347 307 017                               |
| 16.1         | средства кредитных организаций  | 5.7             | 2 721 169 273                       | 2 779 888 527                               |
| 16.2         | средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 5.8             | 628 149 749                         | 567 418 490                                 |
| 16.2.1       | вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей   |                 | 0                                   | X   |
| 17           | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 5.9             | 21 115 661                          | 8 612 212                                   |
| 17.1         | Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей   |                 | 0                                   | X   |
| 18           | Выпущенные долговые ценные бумаги   |                 | 0                                   | 0   |
| 18.1         | оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                 | 0                                   | X   |
| 18.2         | оцениваемые по амортизированной стоимости   |                 | 0                                   | X   |
| 19           | Обязательства по текущему налогу на прибыль   |                 | 1 050 439                           | 135 142                                     |
| 20           | Отложенные налоговые обязательства  | 6.7.1           | 0                                   | 1 445 474                                   |
| 21           | Прочие обязательства  | 5.10            | 444 549 742                         | 451 053 321                                 |

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс.руб. | Данные за предыдущий отчетный год, тыс.руб. |
|--------------|---|-----------------|-------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3               | 4                                   | 5   |
| 22           | Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон  |                 | 0                                   | 0   |
| <b>23</b>    | <b>Всего обязательств</b>   |                 | <b>3 816 034 864</b>                | <b>3 808 553 166</b>                        |
| <b>III.</b>  | <b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>  |                 |                                     |   |
| 24           | Средства акционеров (участников)  | 5.12            | 16 670 000                          | 16 670 000                                  |
| 25           | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)   |                 | 0                                   | 0   |
| 26           | Эмиссионный доход   |                 | 0                                   | 0   |
| 27           | Резервный фонд  |                 | 966 775                             | 966 775                                     |
| 28           | Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) |                 | 1 263 163                           | -1 895 618                                  |
| 29           | Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство   |                 | 0                                   | 0   |
| 30           | Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений   |                 | 0                                   | 0   |
| 31           | Переоценка инструментов хеджирования  |                 | 0                                   | 0   |
| 32           | Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  |                 | 0                                   | 0   |
| 33           | Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска   |                 | 0                                   | 0   |
| 34           | Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки  |                 | 197 566                             | 0   |
| 35           | Неиспользованная прибыль (убыток)   |                 | 53 801 538                          | 49 142 057                                  |
| <b>36</b>    | <b>Всего источников собственных средств</b>   |                 | <b>72 899 042</b>                   | <b>64 883 214</b>                           |
| <b>IV.</b>   | <b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |                 |                                     |   |
| 37           | Безотзывные обязательства кредитной организации   | 5.3             | 7 810 214 108                       | 8 168 591 728                               |
| 38           | Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства   |                 | 0                                   | 0   |
| 39           | Условные обязательства некредитного характера   |                 | 0                                   | 0   |

Председатель Правления



Хавин Алексей Сергеевич

Главный бухгалтер

«30» марта 2020 г.

Горина Марианна Петровна



|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 45                         | 96537839                            | 3466 – ЦК                                    |

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

(публикуемая форма)

**за 2019 год**

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

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

**Код формы по ОКУД 0409807**

Квартальная (Годовая)

**Раздел 1. Прибыли и убытки**

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс.руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб. |
|--------------|--|-----------------|-------------------------------------|--|
| 1            | 2  | 3               | 4                                   | 5  |
| 1            | Процентные доходы всего, в том числе:  | 6.1             | <b>195 533 800</b>                  | <b>188 140 548</b>                                       |
| 1.1          | от размещения средств в кредитных организациях   |                 | 107 264 239                         | 97 736 615   |
| 1.2          | от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями  |                 | 79 923 583                          | 79 430 940   |
| 1.3          | от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)   |                 | 0                                   | 0  |
| 1.4          | от вложений в ценные бумаги  |                 | 8 345 978                           | 10 972 993   |
| 2            | Процентные расходы всего, в том числе:   | 6.1             | <b>188 395 395</b>                  | <b>173 202 935</b>                                       |
| 2.1          | по привлеченным средствам кредитных организаций  |                 | 149 729 354                         | 140 750 802  |
| 2.2          | по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями   |                 | 38 666 041                          | 32 452 133   |
| 2.3          | по выпущенным ценным бумагам   |                 | 0                                   | 0  |
| <b>3</b>     | <b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)</b>   |                 | <b>7 138 405</b>                    | <b>14 937 613</b>  |
| 4            | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе: | 6.5             | 39 144                              | 0  |
| 4.1          | изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам  |                 | 650                                 | 0  |
| <b>5</b>     | <b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери</b>  |                 | <b>7 177 549</b>                    | <b>14 937 613</b>  |
| 6            | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 6.4             | 8 137 840                           | 348 186  |
| 7            | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 6.4             | 358                                 | -15 051  |
| 8            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 6.4             | 1 446 198                           | 0  |
| 8а           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи   | 6.4             | X                                   | 256 316  |
| 9            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости   |                 | 0                                   | 0  |
| 9а           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                 | X                                   | 0  |
| 10           | Чистые доходы от операций с иностранной валютой  | 6.6             | -920 523                            | -2 548 366   |
| 11           | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   | 6.6             | -3 850 585                          | 285 437  |
| 12           | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами   |                 | 321                                 | -933   |
| 13           | Доходы от участия в капитале других юридических лиц  |                 | 0                                   | 0  |
| 14           | Комиссионные доходы  | 6.2             | 11 489 736                          | 8 962 904  |
| 15           | Комиссионные расходы   | 6.2             | 249 301                             | 233 941  |
| 16           | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 6.5             | -14 096                             | 0  |
| 16а          | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи   |                 | X                                   | 0  |

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс.руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб. |
|--------------|--|-----------------|-------------------------------------|--|
| 1            | 2  | 3               | 4                                   | 5  |
| 17           | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости |                 | 0                                   | 0  |
| 17а          | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения   |                 |                                     | 0  |
| 18           | Изменение резерва по прочим потерям  | 6.5             | -1 482 597                          | -1 740 635   |
| 19           | Прочие операционные доходы   |                 | 48 379                              | 49 497   |
| <b>20</b>    | <b>Чистые доходы (расходы)</b>   |                 | <b>21 783 279</b>                   | <b>20 301 027</b>  |
| 21           | Операционные расходы   | 6.3             | 1 589 180                           | 1 380 958  |
| <b>22</b>    | <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>   |                 | <b>20 194 099</b>                   | <b>18 920 069</b>  |
| 23           | Возмещение (расход) по налогам   | 6.7             | 3 891 483                           | 3 898 953  |
| <b>24</b>    | <b>Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>   |                 | <b>16 302 616</b>                   | <b>15 021 116</b>  |
| 25           | Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности  |                 | 0                                   | 0  |
| <b>26</b>    | <b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>   |                 | <b>16 302 616</b>                   | <b>15 021 116</b>  |

## Раздел 2. Прочий совокупный доход

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснения | Данные за отчетный период, тыс.руб | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб. |
|--------------|---|-----------------|------------------------------------|--|
| 1            | 2   | 3               | 4                                  | 5  |
| <b>1</b>     | <b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>  |                 | <b>16 302 616</b>                  | <b>15 021 116</b>  |
| 2            | Прочий совокупный доход (убыток)  |                 |                                    |  |
| 3            | Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:   |                 | 0                                  | 0  |
| 3.1          | изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов  |                 | 0                                  | 0  |
| 3.2          | изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами |                 | 0                                  | 0  |
| 4            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                            |                 | 0                                  | 0  |
| 5            | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль      |                 | 0                                  | 0  |
| 6            | Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:   |                 | 4 005 097                          | -3 984 095   |
| 6.1          | изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                  |                 | 4 005 097                          | 0  |
| 6.1а         | изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи  |                 | 0                                  | -3 984 095   |
| 6.2          | изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток                  |                 | 0                                  | 0  |
| 6.3          | изменение фонда хеджирования денежных потоков   |                 | 0                                  | 0  |
| 7            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                               |                 | 839 084                            | -796 819   |
| 8            | Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль         |                 | 3 166 013                          | -3 187 276   |
| <b>9</b>     | <b>Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль</b>  |                 | <b>3 166 013</b>                   | <b>-3 187 276</b>  |
| <b>10</b>    | <b>Финансовый результат за отчетный период</b>  |                 | <b>19 468 629</b>                  | <b>11 833 840</b>  |

Председатель Правления

Хавин Алексей Сергеевич

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

«30» марта 2020 г.





**НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР**  
ГРУППА КОМПАНИЙ «РОСНЕФТЬ»

|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 45                         | 96537839                            | 3466 – ЦК                                    |

## ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ

(публикуемая форма)

на 1 января 2020 года

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

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

**Код формы по ОКУД 0409808**

Квартальная (Годовая)

### Раздел 1.1. Информация об уровне достаточности капитала

| Номер строки | Наименование инструмента (показателя)   | Номер пояснений | Стоимость инструмента (величина показателя) на отчетную дату, тыс.руб. | Стоимость инструмента (величина показателя) на начало отчетного года, тыс.руб. |
|--------------|---|-----------------|--|--|
| 1            | 2   | 3               | 4  | 5  |
| 1            | Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный:  |                 | 16 670 000   | 16 670 000   |
| 1.1          | обыкновенными акциями (долями)  | 5.12            | 16 670 000   | 16 670 000   |
| 1.2          | привилегированными акциями  |                 | 0  | 0  |
| 2            | Нераспределенная прибыль (убыток):  |                 | 36 963 815   | 34 120 941   |
| 2.1          | прошлых лет   |                 | 36 963 815   | 34 120 941   |
| 2.2          | отчетного года  |                 |  | 0  |
| 3            | Резервный фонд  |                 | 966 775  | 966 775  |
| 4            | Источники базового капитала, итого (строка 1+/- строка 2 + строка 3)  |                 | 54 600 590   | 51 757 716   |
| 5            | Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, в том числе:  |                 | 279 043  | 193 684  |
| 5.1          | недосозданные резервы на возможные потери   |                 | 0  | 0  |
| 5.2          | вложения в собственные акции (доли)   |                 | 0  | 0  |
| 5.3          | отрицательная величина добавочного капитала   |                 | 0  | 0  |
| 6            | <b>Базовый капитал (строка 4 – строка 5)</b>  |                 | 54 321 547   | 51 564 032   |
| 7            | Источники добавочного капитала  |                 | 0  | 0  |
| 8            | Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, всего, в том числе:   |                 | 0  | 0  |
| 8.1          | вложения в собственные инструменты добавочного капитала   |                 | 0  | 0  |
| 8.2          | отрицательная величина дополнительного капитала   |                 | 0  | 0  |
| 9            | Добавочный капитал, итого (строка 7 – строка 8)   |                 | 0  | 0  |
| 10           | <b>Основной капитал, итого (строка 6 + строка 9)</b>  |                 | 54 321 547   | 51 564 032   |
| 11           | Источники дополнительного капитала, всего, в том числе:   |                 | 16 259 019   | 13 119 966   |
| 11.1         | Резервы на возможные потери   |                 | 0  | 0  |
| 12           | Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, всего, в том числе:   |                 | 0  | 0  |
| 12.1         | вложения в собственные инструменты дополнительного капитала   |                 | 0  | 0  |
| 12.2         | просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней  |                 | 0  | 0  |
| 12.3         | превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдерам, над ее максимальным размером |                 | 0  | 0  |
| 12.4         | вложения в сооружение и приобретение основных средств и материальных запасов  |                 | 0  | 0  |
| 12.5         | разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику       |                 | 0  | 0  |
| 13           | <b>Дополнительный капитал, итого (строка 11 – строка 12)</b>  |                 | 16 259 019   | 13 119 966   |
| 14           | <b>Собственные средства (капитал), итого (строка 10 + строка 13)</b>  |                 | 70 580 566   | 64 683 998   |
| 15           | Активы, взвешенные по уровню риска  |                 | X  | X  |
| 15.1         | необходимые для определения достаточности основного капитала  | 9.1             | 299 039 808  | 315 295 261  |
| 15.2         | необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)  | 9.1             | 299 039 808  | 315 295 261  |

Председатель Правления

Главный бухгалтер

«30» марта 2020 г.



*А. Сергеевич*

Хавин Алексей Сергеевич

Горина Марианна Петровна

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

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (публикуемая форма)  
на 1 января 2020 года**

Кредитной организации: Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), НКО НКЦ (АО)  
Адрес (место нахождения): 125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13

Код формы по ОКУД 0409810  
Квартальная (Годовая)  
тыс.руб.

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснения | Уставный капитал  | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников) | Эмиссионный доход | Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) | Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство | Увеличение (уменьшение) обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности при переоценке | Переоценка инструментов хеджирования | Резервный фонд | Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество) | Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска | Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки | Нераспределенная прибыль (убыток) | Итого источники капитала |
|--------------|--|-----------------|-------------------|---|-------------------|---|---|---|--------------------------------------|----------------|--|---|--|-----------------------------------|--------------------------|
| 1            | 2  | 3               | 4                 | 5   | 6                 | 7   | 8   | 9   | 10                                   | 11             | 12   | 13  | 14   | 15                                | 16                       |
| 1            | Данные на начало предыдущего отчетного года  |                 | 16 670 000        | 0   | 0                 | 1 291 658   | 0   | 0   | 0                                    | 966 775        | 0  | 0   | 0  | 37 920 868                        | 56 849 301               |
| 2            | Влияние изменений положений учетной политики   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 3            | Влияние исправления ошибок   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| <b>4</b>     | <b>Данные на начало предыдущего отчетного года (скорректированные)</b>                 | <b>7</b>        | <b>16 670 000</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>1 291 658</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>966 775</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>37 920 868</b>                 | <b>56 849 301</b>        |
| 5            | Совокупный доход за предыдущий отчетный период:  |                 | 0                 | 0   | 0                 | -3 187 276  | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 15 021 116                        | 11 833 840               |
| 5.1          | прибыль (убыток)   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 15 021 116                        | 11 833 840               |
| 5.2          | прочий совокупный доход  |                 | 0                 | 0   | 0                 | -3 187 276  | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | -3 187 276               |
| 6            | Эмиссия акций:   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 6.1          | номинальная стоимость  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 6.2          | эмиссионный доход  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 7            | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):                       |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 7.1          | приобретения   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 7.2          | выбытия  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 8            | Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов                          |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 9            | Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):                 | 5.12, 7         | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | -3 799 927                        | -3 799 927               |
| 9.1          | по обыкновенным акциям   | 5.12            | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | -3 799 927                        | -3 799 927               |
| 9.2          | по привилегированным акциям  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 10           | Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников) |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 11           | Прочие движения  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| <b>12</b>    | <b>Данные за соответствующий отчетный период прошлого года</b>                         | <b>7</b>        | <b>16 670 000</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>-1 895 618</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>966 775</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>   | <b>49 142 057</b>                 | <b>64 883 214</b>        |
| 13           | Данные на начало отчетного года  | 7               | 16 670 000        | 0   | 0                 | -1 895 618  | 0   | 0   | 0                                    | 966 775        | 0  | 0   | 0  | 49 142 057                        | 64 883 214               |
| 14           | Влияние изменений положений учетной политики   | 7               | 0                 | 0   | 0                 | 6 495   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 183 839  | -243 356                          | -53 022                  |
| 15           | Влияние исправления ошибок   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| <b>16</b>    | <b>Данные на начало отчетного года (скорректированные)</b>                             | <b>7</b>        | <b>16 670 000</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>-1 889 123</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>966 775</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>183 839</b>                                   | <b>48 898 701</b>                 | <b>64 830 192</b>        |
| 17           | Совокупный доход за отчетный период:   | 7               | 0                 | 0   | 0                 | 3 152 286   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 13 727   | 16 302 616                        | 19 468 629               |
| 17.1         | прибыль (убыток)   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 16 302 616                        | 16 302 616               |
| 17.2         | прочий совокупный доход  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 3 152 286   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 13 727   | 0                                 | 3 166 013                |
| 18           | Эмиссия акций:   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 18.1         | номинальная стоимость  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 18.2         | эмиссионный доход  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 19           | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников):                       |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 19.1         | приобретения   |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 19.2         | выбытия  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 20           | Изменение стоимости основных средств и нематериальных активов                          |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 21           | Дивиденды объявленные и иные выплаты в пользу акционеров (участников):                 | 5.12, 7         | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | -11 399 779                       | -11 399 779              |
| 21.1         | по обыкновенным акциям   | 5.12            | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | -11 399 779                       | -11 399 779              |
| 21.2         | по привилегированным акциям  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 22           | Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников) |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| 23           | Прочие движения  |                 | 0                 | 0   | 0                 | 0   | 0   | 0   | 0                                    | 0              | 0  | 0   | 0  | 0                                 | 0                        |
| <b>24</b>    | <b>Данные за отчетный период</b>   | <b>7</b>        | <b>16 670 000</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>          | <b>1 263 163</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>                             | <b>966 775</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>197 566</b>                                   | <b>53 801 538</b>                 | <b>72 899 042</b>        |

Председатель Правления

Хавин Алексей Сергеевич

Главный бухгалтер  
«30» марта 2020 г.

Горина Марианна Петровна



|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 45                         | 96537839                            | 3466 – ЦК                                    |

**СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ  
КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ**

(публикуемая форма)

**на 1 января 2020 года**

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

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

**Код формы по ОКУД 0409813**

Квартальная (Годовая)

| Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации |  |                 |                      |  |  |  |   |
|---|--|-----------------|----------------------|--|--|--|---|
| Номер строки  | Наименование показателя  | Номер пояснения | Фактическое значение |  |  |  |   |
|   |  |                 | на отчетную дату     | на дату, отстоящую на один квартал от отчетной | на дату, отстоящую на два квартала от отчетной | на дату, отстоящую на три квартала от отчетной | на дату, отстоящую на четыре квартала от отчетной |
| 1   | 2  | 3               | 4                    | 5  | 6  | 7  | 8   |
|   | <b>КАПИТАЛ, тыс.руб.</b>   |                 |                      |  |  |  |   |
| 3   | Собственные средства (капитал)   |                 | 70 580 566           | 69 809 414                                     | 68 405 343                                     | 70 942 980                                     | 64 683 998  |
| 3а  | Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков                        |                 | 70 374 451           | 69 610 233                                     | 68 225 939                                     | 70 687 588                                     | X   |
|   | <b>НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент</b>   |                 |                      |  |  |  |   |
| 7   | Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1цк, Н1.3, Н20.0)                                 | 9.1             | 164.700              | 151.900  | 149.500  | 139.800  | 151.000   |
| 7а  | Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков |                 | 164.300              | 151.500  | 149.200  | 139.400  | X   |
|   | <b>НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент</b>  |                 |                      |  |  |  |   |
| 29  | Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента Н2цк                                       |                 | 0.000                | 0.100  | 0.200  | 0.200  | 0.000   |
| 30  | Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента Н3цк                  |                 | 0.046                | 0.100  | 0.100  | 0.100  | 0.000   |
| 31  | Норматив ликвидности центрального контрагента Н4цк   |                 | 0.004                | 9999999999999.9 <sup>1</sup>                   | 9999999999999.9                                | 9999999999999.9                                | 9999999999999.9                                   |
| 32  | Норматив максимального размера риска концентрации Н5цк   |                 | 15.400               | 11.000   | 11.800   | 12.500   | 14.800  |

Председатель Правления

Хавин Алексей Сергеевич

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

«30» марта 2020 Г.



<sup>1</sup> В соответствии с порядком расчета норматива Н4цк, установленном Инструкцией № 175-И, показатель, включенный в знаменатель формулы расчета, равен 0, в связи с чем в отчетной форме указано максимально возможное число с учетом технических ограничений.

|                            |                                     |  |
|----------------------------|-------------------------------------|--|
| Код территории по<br>ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |  |
|                            | по ОКПО                             | регистрационный номер<br>(/порядковый номер) |
| 45                         | 96537839                            | 3466 – ЦК                                    |

### ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(публикуемая форма)

на 1 января 2020 года

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

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

**Код формы по ОКУД 0409814**

Квартальная (Годовая)

| Номер строки | Наименование статей  | Номер пояснения | Денежные потоки за отчетный период, тыс.руб. | Денежные потоки за соответствующий отчетный период года, предшествующего отчетному году, тыс.руб. |
|--------------|--|-----------------|--|---|
| 1            | 2  | 3               | 4  | 5   |
| 1.           | Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности   |                 |  |   |
| 1.1          | Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:        |                 | 20 071 255                                   | 18 078 490  |
| 1.1.1        | проценты полученные  |                 | 199 708 127                                  | 199 326 700   |
| 1.1.2        | проценты уплаченные  |                 | -189 982 353                                 | -184 098 671  |
| 1.1.3        | комиссии полученные  |                 | 11 412 093                                   | 8 915 393   |
| 1.1.4        | комиссии уплаченные  |                 | -226 670                                     | -237 027  |
| 1.1.5        | доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход |                 | 8 927 565                                    | -215 873  |
| 1.1.6        | доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости   |                 | 0  | 0   |
| 1.1.7        | доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой  |                 | -920 523                                     | -2 548 366  |
| 1.1.8        | прочие операционные доходы   |                 | 48 698                                       | 48 564  |
| 1.1.9        | операционные расходы   |                 | -1 472 786                                   | -1 351 418  |
| 1.1.10       | расход (возмещение) по налогам   |                 | -7 422 896                                   | -1 760 812  |
| 1.2          | Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:   |                 | 139 722 922                                  | 91 741 342  |
| 1.2.1        | чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России  |                 | 0  | 6 010 627   |
| 1.2.2        | чистый прирост (снижение) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                 | -10 374 890                                  | 0   |
| 1.2.3        | чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности   |                 | 11 290 026                                   | -847 913 895  |
| 1.2.4        | чистый прирост (снижение) по прочим активам  |                 | 50 492                                       | -802 943  |
| 1.2.5        | чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России   |                 | 0  | 0   |
| 1.2.6        | чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций  |                 | 13 801 699                                   | 528 126 409   |
| 1.2.7        | чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями  |                 | 75 478 344                                   | 293 986 784   |
| 1.2.8        | чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |                 | 0  | 0   |
| 1.2.9        | чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам  |                 | 0  | 0   |
| 1.2.10       | чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам   |                 | 49 477 251                                   | 112 334 360   |
| 1.3          | Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)   | 8               | 159 794 177                                  | 109 819 832   |
| 2            | Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности   |                 | X  | X   |

| Номер строки | Наименование статей   | Номер пояснения | Денежные потоки за отчетный период, тыс.руб. | Денежные потоки за соответствующий отчетный период года, предшествующего отчетному году, тыс.руб. |
|--------------|---|-----------------|--|---|
| 1            | 2   | 3               | 4  | 5   |
| 2.1          | Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                      |                 | -96 990 279                                  | -141 233 727  |
| 2.2          | Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход |                 | 142 047 258                                  | 149 976 405   |
| 2.3          | Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости  |                 | 0  | 0   |
| 2.4          | Выручка от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости  |                 | 0  | 0   |
| 2.5          | Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов  |                 | -156 484                                     | -68 843   |
| 2.6          | Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов                                     |                 | 0  | 0   |
| 2.7          | Дивиденды полученные  |                 | 0  | 0   |
| 2.8          | Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)   |                 | 44 900 495                                   | 8 673 835   |
| 3            | Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности  |                 | X  | X   |
| 3.1          | Взносы акционеров (участников) в уставный капитал   |                 | 0  | 0   |
| 3.2          | Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)   |                 | 0  | 0   |
| 3.3          | Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)  |                 | 0  | 0   |
| 3.4          | Выплаченные дивиденды   | 5.12            | -11 399 779                                  | -3 799 927  |
| 3.5          | Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)   |                 | -11 399 779                                  | -3 799 927  |
| 4            | Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты            |                 | -54 023 682                                  | 43 366 546  |
| 5            | Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов  |                 | 139 271 211                                  | 158 060 286   |
| 5.1          | Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года   |                 | 240 454 522                                  | 82 394 236  |
| 5.2          | Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода   | 5.1             | 379 725 733                                  | 240 454 522   |

Председатель Правления

Главный бухгалтер

«30» марта 2020 г.



Хавин Алексей Сергеевич

Горина Марианна Петровна

# **ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) ЗА 2019 ГОД**

## **ВВЕДЕНИЕ**

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – годовая отчетность) Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «Национальный клиринговый центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ) составлена в соответствии с Указанием Банка России от 4 сентября 2013 года № 3054-У «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» (далее – «Указание № 3054-У») и сформирована НКЦ исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

Настоящая пояснительная информация является неотъемлемой частью годовой отчетности НКЦ по российским стандартам бухгалтерского учета (далее – «РСБУ») и составлена в соответствии с требованиями Указания Банка России от 27 ноября 2018 года № 4983-У «О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности» (далее – «Указание № 4983-У»).

Пояснительная информация базируется на формах обязательной отчетности, составленных в соответствии с требованиями Указания Банка России от 8 октября 2018 года № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (далее – «Указание № 4927-У»).

Полный состав годовой отчетности НКЦ (включая Пояснительную информацию) раскрывается путем размещения на официальном сайте НКЦ в сети Интернет <http://nationalclearingcentre.com>.

Настоящая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность подписана Руководством НКЦ 30 марта 2020 года и будет утверждена Единственным участником НКЦ в срок до 30 июня 2020 года.

## **1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ**

НКЦ является небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность НКЦ регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России) в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности № 3466-ЦК от 28 ноября 2017 года и лицензией на осуществление клиринговой деятельности № 077-00003-000010 от 18 декабря 2012 года.

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

НКЦ также обладает лицензией на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя).

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

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

Дополнительные офисы НКЦ располагаются по следующим адресам:

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

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

В течение отчетного периода юридический адрес НКЦ не менялся.

Списочная численность персонала по состоянию на 1 января 2020 года составила 237 человек, по состоянию на 1 января 2019 года – 219 человек.

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

В рамках своей профессиональной деятельности НКЦ выполняет следующие основные операции:

- осуществление централизованного клиринга на биржевом валютном рынке и рынке драгоценных металлов, а также на внебиржевом валютном рынке (сделки с провайдерами ликвидности);
- осуществление централизованного клиринга на биржевом фондовом рынке и рынке депозитов;
- осуществление централизованного клиринга на биржевом срочном рынке;
- осуществление централизованного клиринга на биржевом рынке стандартизированных производных финансовых инструментов;
- осуществление централизованного клиринга на товарном рынке;
- размещение денежных средств в депозиты в Банке России, а также в инструменты межбанковского кредитования;
- формирование собственного портфеля ценных бумаг за счет наиболее надежных инструментов, проведение сделок с ценными бумагами на условиях обратного выкупа (сделки РЕПО);
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

29 августа 2019 международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте (РДЭ) НКЦ с «BBB-» до «BBB».

Прогноз изменения долгосрочного РДЭ в инвалюте – «стабильный».

Долгосрочный РДЭ в национальной валюте подтвержден на уровне «BBB», его прогноз также «стабильный».

Вместе с тем краткосрочный РДЭ НКЦ повышен с «F3» до «F2», рейтинг устойчивости подтвержден на уровне «bbb», рейтинг поддержки – на уровне «2».

25 октября 2018 года аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг НКЦ на уровне AAA (RU), прогноз «Стабильный». «Стабильный» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12-18 месяцев.

НКЦ, совмещая выполнение функций клиринговой организации и центрального контрагента на организованных финансовых рынках, руководствуется в своей деятельности специальными стандартами и рекомендациями, разработанными международными организациями Committee on Payment and Settlement Systems (CPSS), Technical Committee of the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) для инфраструктурных институтов финансового рынка.

В 2012 году НКЦ получил сертификат соответствия международному стандарту системы менеджмента качества (СМК) ISO 9001:2008 (DNV GL Business Assurance Management System Certificate ISO 9001:2008).

В конце октября 2018 года НКЦ подтвердил соответствие СМК международному стандарту ISO 9001:2015 (DNV-GL Business Assurance Management System Certificate ISO 9001:2015). Международным Сертификационным Обществом «DNV-GL» был проведен ресертификационный аудит НКЦ (НКЦ выдан сертификат соответствия СМК требованиям международного стандарта на следующие 3 года).

Центральный Банк Российской Федерации 20 сентября 2018 года принял решение о подтверждении соответствия качества управления НКЦ, осуществляющего функции центрального контрагента (ЦК), оценке «удовлетворительно». Признание регулятором удовлетворительным качества управления НКЦ как центрального контрагента позволяет сохранять применение участниками клиринга (клиентами) в работе с НКЦ пониженных коэффициентов риска при расчете обязательных банковских нормативов.

### **1.2. Операционная среда**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.

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

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

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

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

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

### **1.3. Налогообложение**

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

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

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

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

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

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

#### **1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности**

Наибольшее влияние на формирование финансового результата НКЦ за 2019 год оказали следующие операции:

- Операции НКЦ как центрального контрагента;
- Собственные операции с ценными бумагами;
- Собственные операции с иностранной валютой;
- Операции на межбанковском рынке;

Финансовые результаты за 2019 год по основным видам совершаемых операций отражены в Отчете о финансовых результатах.

На основании решения акционера о распределении чистой прибыли за 2019 год НКЦ произвел выплату дивидендов (смотрите в Примечании «Собственный капитал» настоящей Пояснительной информации).

В 2019 году НКО НКЦ (АО), руководствуясь утвержденной Стратегией развития и целями, которые были поставлены перед организацией на год в качестве приоритетных, основные усилия сосредоточил на реализации следующих проектов развития клиринговой деятельности и услуг:

- унификация клиринговых процедур на всех рынках Группы «Московская Биржа»;
- адаптация отдельных процессов клиринга к внешним неблагоприятным вызовам;
- повышение операционной надежности в стрессовых ситуациях;
- повышение уровня защиты центрального контрагента от правовых рисков.

Реализация стратегических проектов и плановых задач по развитию клиринговых услуг и совершенствованию риск менеджмента осуществлялась НКЦ в 2019 году на фоне сохранявшегося санкционного режима и связанных с этим рисков, что создавало определенные вызовы для всей Группы «Московская Биржа» в целом. Ряд значимых задач традиционно был связан с реализацией новых требований законодательства. Также на достижение стратегических целей повлияло изменение структуры обеспечения участников клиринга вследствие введения на торгах Московской Биржи единого пула обеспечения.

Среди наиболее знаковых результатов и событий прошедшего года необходимо отметить следующие проекты:

- I. Реализация проекта «Единый клиринг для рынка Стандартизированных ПФИ», которая была осуществлена последовательно решением нескольких задач:
  - введение в действие единых правил клиринга, включающих описание рынка Стандартизированных ПФИ (далее – СПФИ);
  - осуществление унификации учета сделок и операций по внесению и возврату обеспечения на рынке СПФИ с другими рынками Московской Биржи (валютным, фондовым, срочным);
  - включением рынка СПФИ в технологию Единого пула обеспечения.
- II. Участникам валютного рынка предоставлен новый сервис Request for Stream (RFS), который позволяет заключать крупные сделки с иностранной валютой на бирже по наилучшим ценам за счет проведения микроаукционов с широким спектром провайдеров ликвидности. RFS доступен как профессиональным участникам финансового рынка, так и российским нефинансовым компаниям и зарубежным финансовым институтам.
- III. В рамках реализации проектов Группы «Московская Биржа» по развитию клиринговой деятельности:
  1. Внедрен механизм контроля риска концентрации центрального контрагента для последовательного экономического ограничения активности Участника клиринга, связанного с открытием им позиций, содержащих концентрированные риски по любому из оцениваемых риск-факторов: ценового риска и риска изменения волатильности, которые являются составляющими рыночного риска, а также процентного риска. Это позволяет устанавливать ограничения отдельно на все риск-факторы, которые влияют на риск портфеля позиций.
  2. Реализована техническая готовность базового функционала проектов «Разделение статусов Участников клиринга и Участников торгов на срочном рынке», «Разделение статусов Участников клиринга и Участников торгов на фондовом рынке», которые позволят предоставить допуск к клиринговому обслуживанию участникам клиринга, не являющимся участниками торгов, в т.ч. нерезидентам, и допуск к торгам участникам торгов, не являющимся участниками клиринга.
  3. В учетной системе НКЦ реализована автоматизация формирования, отправки и обработки сообщений SWIFT через систему передачи финансовых сообщений Банка России (далее – СПФС). СПФС, функционирующая на базе информационно-телекоммуникационной системы Банка России, создана в качестве альтернативного канала межбанковского взаимодействия с целью обеспечения гарантированного и бесперебойного предоставления услуг по передаче электронных сообщений по финансовым операциям, снижению рисков, влияющих на безопасность и конфиденциальность оказания услуг по передаче финансовых сообщений. СПФС реализует функцию Банка России по организации оказания услуг по передаче финансовых сообщений, в том числе:
    - передачи сообщений формата SWIFT;
    - передачи сообщений в собственных форматах пользователей;
    - контроля финансовых сообщений формата SWIFT;
    - возможности определения участником СПФС списка своих контрагентов и типов принимаемых от них финансовых сообщений.
  4. В целях совершенствования процессов управления обеспечением и рисками клиринговой деятельности реализована автоматизация подбора ценных бумаг в «Национальном расчетном депозитариуме» (АО) (далее – НРД) в целях закрытия НКЦ неисполненного Участником клиринга Маржинального требования или перед процедурами урегулирования, проводимыми в отношении Участника клиринга при превышении количества дней переноса.

## 2. ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД И ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Годовая отчетность составлена за период, начинающийся 1 января 2019 года и заканчивающийся 31 декабря 2019 года (включительно), по состоянию на 1 января 2020 года.

Бухгалтерский баланс и Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков составлены по состоянию на 1 января 2020 года в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей. Отчет о финансовых результатах, Отчет об изменениях в капитале и Отчет о движении денежных средств представлены за 2019 год, составлены в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей.

Для Бухгалтерского баланса, Отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков и Сведений об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности сопоставимым периодом является 1 января 2019 года. Для Отчета о финансовых результатах, Отчета об изменениях в капитале кредитной организации и Отчета о движении денежных средств сопоставимыми данными являются данные за 2018 год.

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

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

|                         | <u>31 декабря<br/>2019 года</u> | <u>31 декабря<br/>2018 года</u> |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Рубль/Доллар США        | 61.9057                         | 69.4706                         |
| Рубль/Евро              | 69.3406                         | 79.4605                         |
| Рубль/Золото (1 грамм)  | 3 008.3600                      | 2 856.6800                      |
| Рубль/Серебро (1 грамм) | 35.4800                         | 34.1600                         |

## 3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОЙ ГРУППЕ

НКЦ входит в состав банковского холдинга, головной организацией которого является ПАО Московская Биржа. Холдинг был сформирован 21 августа 2013 года.

НКЦ входит в Группу «Московская Биржа» (далее – Группа). По состоянию на 1 января 2020 года 100% акций НКЦ принадлежит ПАО Московская Биржа. Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО и размещает ее на официальном сайте ПАО Московская Биржа в сети Интернет ([www.moex.com](http://www.moex.com)).

## 4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ ПОДГОТОВКИ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ

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

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

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

С 1 января 2019 года вступили в силу новые нормативные документы Банка России Положение № 604-П, Положение № 605-П, Положение № 606-П, направленные на реализацию требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9»). Наиболее существенные изменения связаны с порядком оценки и учета финансовых активов и обязательств, а также с отражением в бухгалтерском учете информации об оценочных резервах под ожидаемые кредитные убытки, определяемых на основе принципов МСФО (IFRS) 9 путем корректировок резервов на возможные потери, которые рассчитываются в соответствии с пруденциальными требованиями Банка России.

Учетная политика НКЦ на 2019 год была утверждена 29 декабря 2018 года. Основные изменения в Учетной политике на 2019 год по сравнению с Учетной политикой 2018 года были обусловлены вступлением в силу указанных выше нормативных документов Банка России и связанных с этим изменений в бухгалтерском учете и отчетности, регламентируемых Указанием Банка России от 27 ноября 2018 года № 4983-У «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности» и Положением от 27 февраля 2017 года № 579-П «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения».

Эффект от реализации с 1 января 2019 года требований МСФО (IFRS) 9 в бухгалтерском учете был отражен по решению НКЦ путем корректировки соответствующих статей годовой отчетности в корреспонденции с финансовыми результатами прошлых лет (смотрите в Пояснении 4.2 «Характер и величина корректировок, связанных с изменением учетной политики и расчетных оценок» настоящей Пояснительной информации).

В Учетную политику НКЦ на 2019 год были включены следующие основные изменения и положения, связанные с реализацией требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – МСФО (IFRS) 9):

1. способы классификации и оценки финансовых инструментов в зависимости от применяемых бизнес-моделей и характеристик денежных потоков финансовых инструментов (Solely Payments of Principle and Interests, далее – «SPPI»);
2. уровни существенности для применения метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС») при определении амортизированной стоимости финансовых активов и обязательств, а также для признания затрат, связанных с предоставлением (размещением) денежных средств, приобретением прав требования или ценных бумаг;
3. критерии изменений, вносимых в условия сделок (модификаций), принимаемых в качестве существенных для пересчета ЭПС по финансовым активам;
4. периодичность отражения в бухгалтерском учете:
  - корректировок стоимости финансовых активов и обязательств до амортизированной стоимости – на ежедневной основе;
  - корректировок резервов на возможные потери до оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки – на ежеквартальной основе;
5. изменения, связанные с исключением из Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций отдельных счетов (например, доходов и расходов будущих периодов), а также исключением из Отчета о финансовых результатах отдельных символов (например, доходов/расходов от применения встроенных производных инструментов, неотделимых от основного договора, и доходов/расходов прошлых лет, выявленных в отчетном году);
6. Рабочий план счетов бухгалтерского учета был дополнен новыми счетами бухгалтерского учета, что обусловлено переходом на МСФО (IFRS) 9 и внесением соответствующих изменений в нормативные документы Банка России, регулирующие правила бухгалтерского учета в кредитных организациях.

Детальное раскрытие отдельных положений Учетной политики НКЦ на 2019 год, в том числе связанных с реализацией принципов МСФО (IFRS) 9, представлено ниже.

### **Общие положения**

Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. В дальнейшем, в соответствии с Положением Банка России «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» № 579-П от 27 февраля 2017 года (далее – «Положение № 579-П») и иными нормативными актами Банка России, активы оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости, по себестоимости либо путем создания резервов на возможные потери. В бухгалтерском учете результаты оценки (переоценки) активов отражаются с применением дополнительных счетов, корректирующих первоначальную стоимость актива, учитываемую на основном счете, либо содержащих информацию об оценке (переоценке) активов, учитываемых на основном счете по справедливой стоимости (далее – контрсчет). Контрсчета предназначены для отражения в бухгалтерском учете изменений первоначальной стоимости активов в результате переоценки по справедливой стоимости, создания резервов при наличии рисков возможных потерь, а также начисления амортизации в процессе эксплуатации.

Обязательства отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с условиями договора в целях обеспечения контроля за полнотой и своевременностью их исполнения. В случаях, установленных Положением № 579-П и иными нормативными актами Банка России, обязательства также переоцениваются по справедливой стоимости.

Учет операций в иностранной валюте осуществляется на тех же счетах второго порядка, на которых учитываются операции в российских рублях, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих валютах. В аналитическом учете валютные операции отражаются в двойной оценке (в соответствующей иностранной валюте по ее номиналу и в рублях по курсу иностранных валют к рублю, установленному Банком России на день совершения операции). Совершение операций по счетам в иностранной валюте осуществляется с соблюдением валютного законодательства Российской Федерации.

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

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

#### **Признание доходов и расходов**

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

#### **Процентные доходы и процентные расходы**

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

Эффективная процентная ставка (ЭПС) – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления или выплаты денежных средств на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива (обязательства) до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании. ЭПС определяется в порядке, установленном Письмом Банка России от 27.04.2010 № 59-Т «О методических рекомендациях «О порядке расчета амортизированной стоимости финансовых активов и финансовых обязательств с применением метода эффективной ставки процента». Начисление процентных доходов по ЭПС осуществляется не позднее последнего календарного дня месяца.

## **Финансовые активы**

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

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

Метод учета по дате расчетов предусматривает:

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

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

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

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

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

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Реклассификации**

Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются НКЦ. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с даты реклассификации.

### **Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки**

Порядок определения и признания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлен в п.10.2 настоящей Пояснительной информации.

### **Модификация и прекращение признания финансовых активов**

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

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

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

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, 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.

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

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

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

### **Денежные средства**

В соответствии с Положением № 579-П НКЦ относит к денежным средствам остатки наличных денежных средств, находящиеся в кассе НКЦ, а также денежные средства, отосланные из кассы НКЦ.

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

### **Драгоценные металлы**

Учет операций в драгоценных металлах осуществляется на специально выделенных счетах второго порядка, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих драгоценных металлах. Учет обеспечения в драгоценных металлах для совершения сделок с драгоценными металлами на валютном рынке и рынке драгоценных металлов осуществляется в порядке, указанном ниже в разделе «Операции с клиентами».

Драгоценные металлы, переданные НКЦ на хранение в другие уполномоченные организации, учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов №№ 20302, 20303, открываемых в разрезе хранилищ.

### **Межбанковские расчеты**

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

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

При осуществлении расчетов с использованием корреспондентских счетов НКЦ руководствуется Положением Банка России от 19 июня 2012 года № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств», внутренним документом НКЦ, разработанным в соответствии с требованиями данного Положения и международной практикой проведения расчетов через корреспондентские счета.

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

## **Межбанковские кредиты и депозиты**

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

## **Операции с клиентами**

Денежные средства участников клиринга и иных лиц (в том числе индивидуальное клиринговое и иное обеспечение), предназначенные для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, обязательств, возникших по договору имущественного пула, и обязательств по уплате вознаграждения, перечисленные участниками клиринга или иными лицами (далее – участники клиринга) на клиринговые счета НКЦ, открытые в расчетных организациях<sup>2</sup>, учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов 30420, 30421, открываемых в разрезе расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга, рынков, валют и видов обеспечения.

Обеспечение в иностранной валюте, перечисленное участниками клиринга на корреспондентские счета НКЦ, открытые в расчетных банках<sup>3</sup>, учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета 47405, открываемых в разрезе валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

В соответствии с Правилами клиринга, с даты вступления в силу Федерального закона от 04 июня 2018 года № 132-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и статью 8 Федерального закона «Об организованных торгах» для учета обеспечения в драгоценных металлах участникам клиринга открываются торговые банковские счета в драгоценных металлах на балансовом счете 30411. Обеспечение в драгоценных металлах для совершения сделок с драгоценными металлами на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, перечисленное участниками клиринга, которые еще не заключили договор на открытие торгового банковского счета в драгоценном металле, на корреспондентские счета НКЦ, учитывается на обезличенных металлических счетах, открываемых на балансовых счетах 20309 (для некредитных организаций), 30116 (для кредитных организаций) в разрезе видов драгоценных металлов и расчетных кодов, присваиваемых участникам.

Коллективное клиринговое обеспечение (гарантийные фонды) в рублях и иностранной валюте учитывается на отдельных лицевых счетах балансовых счетов 30422, 30423, открытых в разрезе рынков (объединения рынков), видов валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

Обеспечение в товарах для совершения сделок на товарном рынке, переданное на хранение на товарные счета, отражается на отдельных лицевых счетах внебалансового счета 91225 «Товары, переданные на хранение для зачисления на товарный счет участника клиринга», открываемых в разрезе видов товара и расчетных кодов участников клиринга в условной оценке 1 руб. за единицу товара. Стоимость товарных запасов, получаемых и передаваемых НКЦ при выполнении им функций ОТП, отражается на отдельных лицевых счетах балансового счета 61014 «Товарные запасы у клиринговой организации – центрального контрагента при выполнении функций оператора товарных поставок», открываемых в разрезе видов товаров.

Выпущенные НКЦ клиринговые сертификаты участия (КСУ) учитываются на лицевых счетах внебалансового счета 90706 «Ценные бумаги, выпущенные клиринговой организацией-центральным контрагентом», открываемых в разрезе имущественных пулов и расчетных кодов, присвоенных участникам пула.

---

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

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

КСУ является неэмиссионной документарной ценной бумагой на предъявителя с обязательным централизованным хранением. Функции клиринговой организации и центрального контрагента по сделкам осуществляет НКЦ. Клиринговые сертификаты участия выдаются в обмен на активы, внесенные в пул участником имущественного пула. КСУ, полученные в обмен на эти активы, могут использоваться участниками имущественного пула, а также участниками клиринга для совершения сделок РЕПО с ЦК. Перечень имущества, принимаемого в имущественный пул, определяется решением НКЦ. Выпущенные КСУ относятся к определенному имущественному пулу. Всем КСУ, выданным в рамках одного имущественного пула, присваивается один ISIN. Номинальная стоимость одного КСУ составляет 1 (один) российский рубль.

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

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

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

#### **Основные средства**

Для определения минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, приобретаемых начиная с 1 января 2016 года, НКЦ утвердил стоимостной критерий существенности и признает в качестве инвентарного объекта основных средств объекты стоимостью свыше 100 000 руб. (без учета НДС). Объекты стоимостью менее 100 000 руб., отнесенные к основным средствам до 01 января 2016 года, не списываются на расходы и продолжают учитываться в качестве основных средств до их выбытия. НДС включается в первоначальную стоимость основных средств.

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

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

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

Срок полезного использования определяется НКЦ самостоятельно на дату ввода объекта в эксплуатацию. При определении срока полезного использования основных средств НКЦ применяется Постановление Правительства РФ от 1 января 2002 года № 1 «О классификации основных средств, включенных в амортизационные группы».

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

## Нематериальные активы

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

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

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

Начиная с 2016 года, в состав первоначальной стоимости приобретаемых нематериальных активов включается НДС.

При приобретении нематериального актива на условиях отсрочки платежа сроком более 1 года его первоначальной стоимостью признается стоимость приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты. Разница между суммой, подлежащей оплате по договору, и стоимостью приобретения данного нематериального актива на условиях немедленной оплаты признается процентным расходом на протяжении всего периода отсрочки платежа в порядке, установленном для таких расходов.

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

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

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

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

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

### **Средства и имущество (в части арендованных основных средств)**

Стоимость основных средств, полученных НКЦ в аренду, в 2019 году учитывалась на внебалансовом счете 91507 «Основные средства, полученные по договорам аренды» в оценке, указанной в договоре аренды и/или определяемой арендодателем. В случае отсутствия в договоре аренды и приложениях к нему сведений о стоимости арендованного имущества учет арендованного имущества на внебалансовых счетах осуществлялся по документально подтвержденной рыночной стоимости или по стоимости (по объектам недвижимости), указанной в справках Бюро технической инвентаризации (пропорционально занимаемой площади), при отсутствии такой справки – в сумме арендных платежей (без учета НДС) за весь период действия договора. Изменения в бухгалтерском учете арендованного имущества на следующий отчетный год описаны ниже в п.4.5 настоящего Примечания.

### **Средства и имущество (в части выбытия/реализации имущества)**

Выбытие объекта основных средств происходит в результате:

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

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

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

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

Аналитический учет на этом счете ведется по каждому выбывающему объекту.

### **Средства и имущество (в части прочих средств и имущества)**

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

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

## **Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности**

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

## **Капитал и фонды, прибыль (убытки), распределение прибыли**

При отражении в бухгалтерском учете операций, связанных с формированием и изменением уставного капитала, НКЦ руководствуется Инструкцией Банка России от 27 декабря 2013 года № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации» и Положением 579-П.

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

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

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

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

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

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

- на выплату дивидендов;
- на формирование (пополнение) резервного фонда НКЦ;
- на формирование фондов специального назначения, в случае принятия решения о создании таких фондов.

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

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

## **Внебалансовые обязательства**

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

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

НКЦ осуществляет отражение в бухгалтерском учете на внебалансовом счете 91318 «Условные обязательства некредитного характера» существенных сумм условных обязательств некредитного характера, за исключением обязательств с низкой вероятностью оттока ресурсов.

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

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

#### **Политика в области хеджирования**

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

#### **4.2. Характер и величина корректировок, связанных с изменением учетной политики и расчетных оценок**

В результате применения новых требований Учетной политики в связи со вступлением в силу нормативных актов Банка России, направленных на реализацию принципов МСФО (IFRS) 9, НКЦ осуществил переход к соответствующим категориям классификации и изменение оценки финансовых активов и обязательств в соответствии с Информационным письмом Банка России от 23 апреля 2018 года № ИН-18-18/21 «О некоторых вопросах, связанных с вступлением в силу с 1 января 2019 года нормативных актов банка России по бухгалтерскому учету».

При переходе на МСФО (IFRS) 9 информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как, принимая во внимание требования Банка России, при переходе на новый порядок бухгалтерского учета финансовых активов был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода.

Отражение финансового результата операций переходного периода осуществлялось НКЦ с применением счета по учету нераспределенной прибыли прошлых лет.

На дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 была проведена переклассификация долговых ценных бумаг из категории «имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» на общую сумму 3 188 473 тыс.руб. Переклассификация была произведена в связи с тем, что договорные денежные потоки по указанным долговым ценным бумагам не прошли SPPI-тестирование.

Была проведена корректировка регуляторного резерва до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в результате данной корректировки нераспределенная прибыль прошлых лет была уменьшена на сумму 236 861 тыс.руб.

Была проведена реклассификация сделок СВОП сроком менее 3 рабочих дней в ПФИ, влияние на финансовые результаты отсутствует.

Иные корректировки и реклассификации на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 в бухгалтерском учете НКЦ отсутствовали. В таблице ниже представлено влияние применения принципов МСФО (IFRS) 9 на статьи бухгалтерского баланса на 1 января 2019 года:

| Наименование статей на 01.01.2019 до применения МСФО (IFRS) 9                               | Наименование статей на 01.01.2019 после применения МСФО (IFRS) 9  | Первоначально отражено на 01.01.2019 | Реклассификация | МСФО (IFRS) 9   | Переоценка | Пересмотрено на 01.01.2019 |
|---|---|--------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|----------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>  |   |                                      |                 |                 |            |                            |
| Денежные средства   | Денежные средства   | 1 980 276                            | -               | -               | -          | 1 980 276                  |
| Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации                     | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации   | 14 464 608                           | -               | (267)           | -          | 14 464 341                 |
| Средства в кредитных организациях   | Средства в кредитных организациях   | 224 009 638                          | 92 665          | (4 371)         | -          | 224 097 932                |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток           | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 9 565 535                            | -               | 3 188 473       | -          | 12 754 008                 |
| Чистая ссудная задолженность  | Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 3 413 151 776                        | 8 117 082       | (35 869)        | -          | 3 421 232 989              |
| Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | 201 050 603                          | -               | (3 188 473)     | -          | 197 862 130                |
| Требование по текущему налогу на прибыль  | Требование по текущему налогу на прибыль  | 559 230                              | -               | -               | -          | 559 230                    |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы                              | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы  | 208 814                              | -               | -               | -          | 208 814                    |
| Прочие финансовые активы  | Прочие финансовые активы  | 8 445 900                            | (8 209 747)     | (12 515)        | -          | 223 638                    |
| <b>Итого финансовые активы</b>  |   | <b>3 873 436 380</b>                 | <b>-</b>        | <b>(53 022)</b> | <b>-</b>   | <b>3 873 383 358</b>       |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |   |                                      |                 |                 |            |                            |
| Средства клиентов   | Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости  | 3 339 587 434                        | 7 719 583       | -               | -          | 3 347 307 017              |
| Средства кредитных организаций  |   | 2 772 990 642                        | 6 897 885       | -               | -          | 2 779 888 527              |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями                                   |   | 566 596 792                          | 821 698         | -               | -          | 567 418 490                |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток    | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 8 612 212                            | -               | -               | -          | 8 612 212                  |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль   | Обязательство по текущему налогу на прибыль   | 135 142                              | -               | -               | -          | 135 142                    |
| Отложенные налоговые обязательства  | Отложенные налоговые обязательства  | 1 445 474                            | -               | -               | -          | 1 445 474                  |
| Прочие обязательства  | Прочие обязательства  | 458 772 904                          | (7 719 583)     | -               | -          | 451 053 321                |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   |   | <b>3 808 553 166</b>                 | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>   | <b>3 808 553 166</b>       |
| <b>Источники собственных средств</b>  |   |                                      |                 |                 |            |                            |
| Средства акционеров   | Средства акционеров   | 16 670 000                           | -               | -               | -          | 16 670 000                 |
| Резервный фонд  | Резервный фонд  | 966 775                              | -               | -               | -          | 966 775                    |
| Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи          | Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) | (1 895 618)                          | -               | 6 495           | -          | (1 889 123)                |
| Нераспределенная прибыль  | Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки  | -                                    | -               | 183 839         | -          | 183 839                    |
|   | Нераспределенная прибыль  | 49 142 057                           | -               | (243 356)       | -          | 48 898 701                 |
| <b>Итого источники собственных средств</b>  |   | <b>64 883 214</b>                    | <b>-</b>        | <b>(53 022)</b> | <b>-</b>   | <b>64 830 192</b>          |

При переходе на МСФО (IFRS) 9 информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как, принимая во внимание требования Банка России, при переходе на новый порядок бухгалтерского учета финансовых активов был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода.

#### **4.3. Информация о характере и величине существенных ошибок по каждой статье годовой отчетности за каждый предшествующий период и изменений классификации**

Статьи годовой отчетности НКЦ за предшествующие периоды не содержат ошибок, в том числе существенных. Корректировки/изменения классификации в предыдущие периоды не осуществлялись.

##### **4.3.1. Изменения классификации**

В годовой отчетности по состоянию на 1 января 2019 года произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 1 января 2020 года. Форма представления отчетности текущего года отражает изменения, связанные с изменением порядка составления отчетности, установленным Банком России (Указание № 4927-у) и дает более четкое представление о финансовом положении НКЦ.

| <b>Номер строки</b> | <b>Наименование статьи бухгалтерского баланса</b>         | <b>Первоначально отражено</b> | <b>Сумма реклассификации</b> | <b>Сумма после реклассификации</b> |
|---------------------|---|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 3                   | Средства в кредитных организациях                         | 224 009 638                   | 92 665                       | 224 102 303                        |
| 5а                  | Чистая ссудная задолженность                              | 3 413 151 776                 | 8 117 082                    | 3 421 268 858                      |
| 13                  | Прочие активы   | 8 445 900                     | (8 209 747)                  | 236 153                            |
| 16.1                | Средства кредитных организаций                            | 2 772 990 642                 | 6 897 885                    | 2 779 888 527                      |
| 16.2                | Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями | 566 596 792                   | 821 698                      | 567 418 490                        |
| 21                  | Прочие обязательства                                      | 458 772 904                   | (7 719 583)                  | 451 053 321                        |

#### **4.4. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода**

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

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

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

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

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

**Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска.** В случае если ожидаемые кредитные убытки измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Характеристики кредитного риска отслеживаются на постоянной основе для подтверждения их схожести. Это необходимо для того, чтобы обеспечить правильную перегруппировку активов при изменении характеристик кредитного риска. В результате возможно возникновение новых портфелей или перенесение активов в существующий портфель, который более эффективно отражает схожие характеристики кредитного риска для соответствующей группы активов. Повторная сегментация портфелей и перемещения активов между портфелями осуществляются чаще, если наблюдается значительное повышение кредитного риска (или если такое значительное повышение сторнируется). В результате активы перемещаются из портфеля оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, в портфель оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия, и наоборот. Переводы также возможны внутри портфелей, которые в таком случае продолжают измеряться на той же основе (кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев или в течение всего срока кредитования), но при этом изменяется сумма ожидаемых кредитных убытков, поскольку изменяется кредитный риск портфеля.

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

**Определение количества и относительного веса прогнозных сценариев для каждого типа продукта/рынка и определение прогнозной информации, относящейся к каждому сценарию.** При измерении уровня кредитных потерь НКЦ использует обоснованную прогнозную информацию, которая основана на предположениях относительно будущего движения различных экономических факторов и того, как эти факторы повлияют друг на друга. Более подробная информация, включая анализ чувствительности расчетного уровня кредитных потерь к изменениям применяемой прогнозной информации, указана в Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п. 10.2.

**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. Более подробной информации, включая анализ чувствительности расчетного уровня кредитных потерь к изменениям в уровне вероятности дефолта в результате изменений экономических факторов, указана в Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п. 10.2.

**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. Более подробная информация, включая анализ чувствительности уровня кредитных потерь к изменениям в показателе убытка при дефолте в результате изменений экономических факторов, указана в Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п. 10.2.

**Оценка справедливой стоимости.** При оценке справедливой стоимости финансового актива или обязательства НКЦ использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные уровня 1 отсутствуют, НКЦ использует модели оценки для определения справедливой стоимости своих финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится НКЦ на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки.

**Оценка финансовых инструментов.** Как описывается в Пояснении 12 к годовой отчетности, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов НКЦ использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В данном Пояснении приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

**Сроки полезного использования основных средств.** Срок полезного использования определяется НКЦ на дату ввода объекта в эксплуатацию. При определении срока полезного использования основных средств НКЦ применяет Постановление Правительства РФ от 1 января 2002 года № 1 «О Классификации основных средств, включенных в амортизационные группы» (в ред. Постановления Правительства РФ от 7 июля 2016 года № 640). В случае улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной модернизации, реконструкции или технического перевооружения срок полезного использования по этому объекту пересматривается.

Срок полезного использования и способ начисления амортизации объекта основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года. В случае значительного изменения в предполагаемой структуре и (или) сроках потребления будущих экономических выгод от объекта основных средств, способ начисления амортизации и (или) срок полезного использования должны быть изменены с целью отражения такого изменения.

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

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

В случае отсутствия в первичных документах данных о сроке полезного использования данный срок устанавливается в соответствии с техническими условиями и рекомендациями организаций – изготовителей, а также факторами, указанными в Стандарте МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», и утверждается комиссией по вводу объектов в эксплуатацию. Срок полезного использования нематериальных активов и способ начисления амортизации ежегодно проверяются на необходимость их пересмотра. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого предполагается использовать актив, либо изменений в структуре потребления будущих экономических выгод от нематериального актива, срок его полезного использования и способ начисления амортизации могут быть пересмотрены.

В отношении НМА с неопределенным сроком полезного использования ежегодно рассматривается наличие факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива. В случае прекращения существования указанных факторов НКЦ определяет срок полезного использования данного нематериального актива и способ его амортизации.

**Отложенные налоговые активы и обязательства.** В 2019 году НКЦ признал результат по отложенным налоговым активам и обязательствам в соответствии с Положением Банка России от 25 ноября 2013 года № 409-П «Положение о порядке бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов».

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

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

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

**Резерв на возможные потери по ссудам и дебиторской задолженности.** НКЦ на регулярной основе проводит анализ ссудной и приравненной к ней задолженности, а также дебиторской задолженности на предмет обесценения. Для признания понесенных убытков от обесценения НКЦ формирует резервы на возможные потери. НКЦ рассматривает оценки, связанные с созданием резервов, одним из источников неопределенности в оценках, поскольку они: (а) подвержены значительным изменениям, так как допущения о будущих дефолтах и оценка потенциальных убытков, связанных с обесценением дебиторской задолженности основаны на последних данных, и (б) любая существенная разница между оценками НКЦ и фактическими убытками может оказать существенное влияние на финансовые отчетности будущих периодов.

НКЦ использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда контрагент испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных контрагентах. Кроме того, НКЦ оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств контрагентами или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам. НКЦ использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по данной задолженности. НКЦ использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

В соответствии с нормативными документами Банка России, регламентирующими порядок формирования резервов на возможные потери, резервы по требованиям кредитных организаций, осуществляющих функции центрального контрагента, соответствующих условиям кода 8846 Приложения 1 к Инструкции Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков», возникшим при осуществлении клиринговой деятельности и при выполнении функций центрального контрагента, не создаются.

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

НКЦ может выступать участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НКЦ обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, то НКЦ признает резерв-оценочное обязательство некредитного характера, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства, 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.

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

При выполнении функций оператора товарных поставок НКЦ использует консервативный подход и создает резерв-оценочное обязательство в пределах стоимости товара, принятого на хранение НКЦ как ОТП.

Подробная информация о движении резервов представлена в Пояснении 6 (п.6.5.) к годовой отчетности.

#### **4.5. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации на следующий отчетный год**

В Учетную политику НКЦ на 2020 год были включены следующие основные изменения:

- порядок бухгалтерского учета операций аренды приведен в соответствие с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» и Положением Банка России № 659-П от 12 ноября 2018 года «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды кредитными организациями» (далее – Положение 659-П);
- для определения минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта нематериальных активов, приобретенных начиная с 1 января 2020 года, установлен стоимостной критерий существенности (100 000 руб. (без учета НДС)).

При вступлении в силу Положения 659-П НКЦ отразит в учете активы в форме права пользования за вычетом амортизации на сумму 339 193 тыс. руб. и обязательства по договорам аренды на сумму 351 920 тыс. руб. Совокупный отрицательный эффект на капитал составит 12 727 тыс. руб. и будет признан в составе нераспределенной прибыли прошлых лет.

Уточнены также порядок определения справедливой стоимости финансовых активов в иностранной валюте в случае, если последний день месяца, в который менялся курс Банка России, не является рабочим днем; порядок хранения отдельных документов; порядок осуществления внутреннего контроля бухгалтерских операций.

## 5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

### 5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в ЦБ РФ и обязательные резервы, средства в кредитных организациях

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

| Наименование статьи            | 1 января<br>2020 года | 1 января<br>2019 года |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Наличные денежные средства     | 2 341                 | 3 518                 |
| Драгоценные металлы            | 3 134 287             | 1 976 758             |
| <b>Итого денежные средства</b> | <b>3 136 628</b>      | <b>1 980 276</b>      |

| Наименование статьи   | 1 января<br>2020 года | 1 января<br>2019 года |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Российской Федерации | 48 253 066            | 14 463 577            |
| Средства на клиринговых счетах в Центральном Банке Российской Федерации       | 22 515                | 1 031                 |
| Обязательные резервы  | -                     | -                     |
| За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки                  | (226)                 | -                     |
| <b>Итого средства в Центральном Банке Российской Федерации</b>                | <b>48 275 355</b>     | <b>14 464 608</b>     |

| Наименование статьи  | 1 января<br>2020 года | 1 января<br>2019 года |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Денежные средства и остатки в Центральном Банке Российской Федерации                                   | 51 412 209            | 16 444 884            |
| Средства в кредитных организациях (за вычетом начисленных процентов)                                   | 328 313 524           | 224 009 638           |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>  | <b>379 725 733</b>    | <b>240 454 522</b>    |
| Проценты, начисленные на остатки по корреспондентским счетам   | 25 593                | 92 665                |
| Денежные средства и их эквиваленты, исключенные в связи с имеющимися ограничениями по их использованию | -                     | -                     |
| За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки   | (1 732)               | -                     |
| <b>Итого</b>   | <b>379 749 594</b>    | <b>240 547 187</b>    |

Средства кредитных организаций, включая начисленные проценты, за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки, составляют: на 1 января 2020 года – 328 337 611 тыс.руб, на 1 января 2019 года – 224 102 303 тыс.руб.

По состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года все имеющиеся у НКЦ денежные средства были доступны для использования в деятельности, ограничений на их использование и использование предоставленных кредитных средств нет.

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

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

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Долговые ценные бумаги (собственные операции) | 13 418 523                    | -                             |
| ПФИ   | <u>21 132 654</u>             | <u>9 565 535</u>              |
| <b>Итого финансовые активы ОССЧПУ</b>         | <b><u>34 551 177</u></b>      | <b><u>9 565 535</u></b>       |

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

По состоянию на 1 января 2020 года все долговые ценные бумаги, классифицированные как ОССЧПУ, имеют текущие внешние рейтинги BBB – S&Ps, Fitch и Baa – Moody's.

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

По состоянию на 1 января 2020 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>Вид валюты</u> | <u>Процентная<br/>ставка<br/>к номиналу</u> | <u>Срок<br/>обращения</u> |
|---|-------------------------------|-------------------|---|---------------------------|
| Облигации и еврооблигации, выпущенные иностранными кредитными организациями | <u>13 418 523</u>             | Доллар США        | 3,85-6,66%                                  | 11/20-06/22               |
| <b>Итого долговые ценные бумаги ОССЧПУ</b>                                  | <b><u>13 418 523</u></b>      |                   |   |                           |

По состоянию на 1 января 2019 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в балансе НКЦ отсутствовали.

По состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в балансе НКЦ отсутствовали.

По состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года облигации и еврооблигации, выпущенные иностранными кредитными организациями, представлены долговыми ценными бумагами, эмитентами которых являются зарегистрированные в странах ОЭСР дочерние компании российских компаний.

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

По состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

|   | 1 января 2020 года   |                        |                    | 1 января 2019 года   |                        |                    |
|---|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
|   | Номинальная<br>сумма | Справедливая стоимость |                    | Номинальная<br>сумма | Справедливая стоимость |                    |
|   |                      | Актив                  | Обяза-<br>тельство |                      | Актив                  | Обяза-<br>тельство |
| <b>ПФИ с ценными бумагами</b>                           | <b>82 505</b>        | <b>195</b>             | <b>195</b>         | <b>1 868 703</b>     | <b>1 461</b>           | <b>1 461</b>       |
| Поставочный форвард (сделки ЦК)                         | 82 505               | 195                    | 195                | 1 868 703            | 1 461                  | 1 461              |
| <b>ПФИ с иностранной валютой</b>                        | <b>1 932 216 673</b> | <b>7 877 255</b>       | <b>7 860 262</b>   | <b>528 695 476</b>   | <b>7 922 320</b>       | <b>6 968 997</b>   |
| Поставочные свопы (собственные сделки)                  | 59 870 272           | 49 625                 | 32 375             | 68 210 463           | 1 018 466              | 65 143             |
| Поставочные свопы (сделки ЦК)                           | <b>1 872 346 401</b> | 7 827 630              | 7 827 887          | 460 485 013          | 6 903 854              | 6 903 854          |
| <b>Контракты в привязке к процентным ставкам</b>        | <b>164 051 479</b>   | <b>4 406 875</b>       | <b>4 406 875</b>   | <b>151 840 000</b>   | <b>396 993</b>         | <b>396 993</b>     |
| Свопы (сделки ЦК)                                       | 164 051 479          | 4 406 875              | 4 406 875          | 151 840 000          | 396 993                | 396 993            |
| <b>ПФИ с иностранной валютой и процентными ставками</b> | <b>163 023 518</b>   | <b>8 848 329</b>       | <b>8 848 329</b>   | <b>99 928 009</b>    | <b>1 221 303</b>       | <b>1 221 303</b>   |
| Свопы валютно-процентные (сделки ЦК)                    | 163 023 518          | 8 848 329              | 8 848 329          | 99 928 009           | 1 221 303              | 1 221 303          |
| <b>ПФИ с товаром</b>                                    | <b>-</b>             | <b>-</b>               | <b>-</b>           | <b>10 664 195</b>    | <b>23 458</b>          | <b>23 458</b>      |
| Поставочный форвард (сделки ЦК)                         | -                    | -                      | -                  | 762 579              | 2 649                  | 2 649              |
| Поставочный своп (сделки ЦК)                            | -                    | -                      | -                  | 9 901 616            | 20 809                 | 20 809             |
| <b>Итого производные финансовые инструменты ОССЧПУ</b>  | <b>2 259 374 175</b> | <b>21 132 654</b>      | <b>21 115 661</b>  | <b>792 996 383</b>   | <b>9 565 535</b>       | <b>8 612 212</b>   |

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

В настоящую таблицу включены клиринговые сделки с ПФИ, заключаемые НКЦ на рынке СПФИ, фондовом рынке, товарном рынке, спецификациями которых не предусмотрены ежедневные уплата/получение вариационной маржи и справедливая стоимость по которым отражена в балансе на отчетные даты. По клиринговым сделкам НКЦ, заключаемым на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, а также на срочном рынке, осуществляются ежедневные расчеты по вариационной марже (которая является справедливой стоимостью ПФИ).

### 5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

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

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, из них:</b>          | <b>1 121 641 906</b>          | <b>1 193 091 151</b>          |
| ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по собственным операциям                             | 10 045 681                    | 10 384 803                    |
| ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК                                      | 1 111 596 225                 | 1 182 705 949                 |
| Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ  | -                             | 399                           |
| <b>Ссуды, предоставленные кредитным организациям, из них:</b>   | <b>2 204 684 518</b>          | <b>2 208 170 310</b>          |
| ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по собственным операциям                             | 38 399 774                    | 37 997 945                    |
| Кредиты, предоставленные кредитным организациям - резидентам  | -                             | 34 344 925                    |
| ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК                                      | 2 147 982 987                 | 2 127 302 298                 |
| Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ  | 18 301 751                    | 8 525 142                     |
| <b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам</b>   | <b>3 326 326 418</b>          | <b>3 401 261 461</b>          |
| Депозиты, размещенные в ЦБ РФ   | -                             | 20 007 397                    |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>  | <b>3 326 326 418</b>          | <b>3 421 268 858</b>          |
| <b>За вычетом резерва под обесценение, в том числе:</b>   |                               |                               |
| по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями                      | -                             | -                             |
| по ссудам, предоставленным кредитным организациям   | -                             | -                             |
| <b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:</b>                         |                               |                               |
| по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями                      | -                             | -                             |
| по ссудам, предоставленным кредитным организациям   | -                             | -                             |
| <b>Итого чистая ссудная задолженность, в том числе:</b>   | <b>3 326 326 418</b>          | <b>3 421 268 858</b>          |
| чистая задолженность по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями | 1 121 641 906                 | 1 193 091 151                 |
| чистая задолженность по ссудам, предоставленным кредитным организациям                                    | 2 204 684 512                 | 2 208 170 310                 |
| чистая задолженность по средствам, размещенным в ЦБ РФ  | -                             | 20 007 397                    |

По состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО и соответствующая балансовая стоимость обеспеченных ссуд, по собственным сделкам РЕПО НКЦ составили:

|  | <u>1 января 2020 года</u>            |   | <u>1 января 2019 года</u>            |   |
|--|--------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|  | <u>Балансовая<br/>стоимость ссуд</u> | <u>Справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения</u> | <u>Балансовая<br/>стоимость ссуд</u> | <u>Справедливая<br/>стоимость<br/>обеспечения</u> |
| Корпоративные облигации  | 48 367 271                           | 60 190 176  | 48 258 348                           | 59 455 333  |
| <b>Итого балансовая<br/>стоимость обеспеченных<br/>ссуд и справедливая<br/>стоимость обеспечения</b> | <b>48 367 271</b>                    | <b>60 190 176</b>                                 | <b>48 258 348</b>                    | <b>59 455 333</b>                                 |

По состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года контрагентами НКЦ по сделкам, указанным в настоящем пункте, являлись финансовые и кредитные организации - резиденты РФ. Данный факт свидетельствует о существенной географической концентрации в одном регионе (РФ). Информация о ссудной задолженности в разрезе географических зон представлена в Пояснении 10.5 «Риск концентрации» настоящей пояснительной информации.

Информация о движении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки и резерва на возможные потери по ссудам за 2019 и 2018 гг. представлена в Пояснении 6.5 «Информация об убытках и суммах восстановления по каждому виду активов».

В 2018 году резервы под обесценение по ссудам не создавались, продажа или списание кредитов не осуществлялись.

Информация о ссудной задолженности в разрезе сроков, оставшихся до полного погашения, представлена в Пояснении «Риск ликвидности» настоящей Пояснительной информации.

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

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

|   | <b>1 января<br/>2020 года</b> | <b>Вид валюты</b> | <b>Процентная<br/>ставка<br/>к номиналу</b> | <b>Срок<br/>обращения</b> |
|---|-------------------------------|-------------------|---|---------------------------|
| Государственные облигации РФ  | 36 431 193                    | рубль РФ          | 6,50-8,73%                                  | 01/20-11/25               |
| Государственные облигации РФ  | 9 415 389                     | Доллар США        | 4,50-5,00%                                  | 04/20-04/22               |
| Государственные облигации РФ  | 16 082 409                    | Евро              | 3,63%                                       | 09/20                     |
| Облигации, выпущенные<br>российскими организациями                    | 28 908 105                    | рубль РФ          | 6,45-11,10%                                 | 09/20-11/39               |
| Облигации, выпущенные<br>российскими кредитными<br>организациями      | 14 160 581                    | рубль РФ          | 6,55-9,70%                                  | 04/20-03/33               |
| Облигации, выпущенные<br>компаниями-нерезидентами                     | 2 587 232                     | рубль РФ          | 7,60-8,75%                                  | 09/20-07/28               |
| Облигации, выпущенные<br>компаниями-нерезидентами                     | 28 029 582                    | Доллар США        | 3,45-6,60%                                  | 04/20-02/23               |
| Облигации, выпущенные<br>компаниями-нерезидентами                     | <u>9 436 267</u>              | Евро              | 3,39-3,60%                                  | 03/20-05/21               |
| <b>Итого чистые вложения<br/>в долговые ценные бумаги<br/>ОССЧПСД</b> | <b><u>145 050 758</u></b>     |                   |   |                           |

До перехода на МСФО (IFRS) 9 НКЦ классифицировал ценные бумаги собственного портфеля как чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. По состоянию на 1 января 2019 года чистые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены следующим образом:

|  | <u>1 января<br/>2019 года</u> | <u>Вид валюты</u> | <u>Процентная<br/>ставка<br/>к номиналу</u> | <u>Срок<br/>обращения</u> |
|--|-------------------------------|-------------------|---|---------------------------|
| Государственные облигации РФ   | 57 621 400                    | Доллар США        | 3,5-5%                                      | 01/19-06/27               |
| Государственные облигации РФ   | 45 110 344                    | Рубль РФ          | 6,5-8,25%                                   | 01/20-01/25               |
| Государственные облигации РФ   | 18 986 960                    | Евро              | 3,63%                                       | 02/20                     |
| Облигации, выпущенные российскими организациями  | 23 374 670                    | Рубль РФ          | 6,85-11,1%                                  | 04/19-11/33               |
| Облигации, выпущенные российскими кредитными организациями                             | 17 591 023                    | Рубль РФ          | 7,15-11,1%                                  | 10/19-03/33               |
| Облигации Банка России   | 10 076 445                    | Рубль РФ          |   |                           |
| Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами   | 14 700 245                    | Евро              | 3,08-4%                                     | 03/19-03/20               |
| Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами   | 9 995 016                     | Доллар США        | 3,45-6,13                                   | 10/20-11/20               |
| Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами   | 3 592 799                     | Рубль РФ          | 7,3-9,5%                                    | 01/19-07/28               |
| <b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b> | <b>201 048 902</b>            |                   |   |                           |
| Участие  | <u>1 701</u>                  | Рубль РФ          |   |                           |
| <b>Итого чистые вложения в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>      | <b><u>201 050 603</u></b>     |                   |   |                           |

На счетах участия учитываются средства, внесенные в уставной капитал SWIFT в соответствии с правилами присоединения к данной системе. В соответствии с Учетной Политикой НКЦ участие НКЦ в SWIFT отражается по официальному курсу Банка России, действовавшему на дату зачисления средств на указанный счет и в дальнейшем не переоценивается. Указанное участие подлежит ежегодному тестированию на обесценение в порядке, установленном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Начиная с отчетности за первый квартал 2019 года для целей формирования публикуемой формы бухгалтерского баланса участие НКЦ в SWIFT включается в графу 13 «Прочие активы».

Ниже представлена информация о чистых вложениях в корпоративные облигации в разрезе видов экономической деятельности эмитентов:

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Финансовая деятельность и страхование, в том числе: |                               |                               |
| нерезиденты   | 44 220 990                    | 32 096 040                    |
| резиденты   | 40 053 081                    | 28 288 060                    |
| Транспорт и связь                                   | 4 167 909                     | 3 807 980                     |
| Добыча и транспортировка полезных ископаемых        | 15 071 127                    | 11 234 821                    |
|   | 3 244 262                     | -                             |
| Оптовая и розничная торговля                        | 2 589 307                     | -                             |
| Энергетика  | 2 301 668                     | 5 543 201                     |
| Прочие отрасли                                      | <u>1 533 832</u>              | <u>2 788 668</u>              |
| <b>Итого корпоративные облигации</b>                | <b><u>68 961 186</u></b>      | <b><u>51 662 730</u></b>      |

### 5.5. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы

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

|  | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Основные средства  | 76 312                        | 69 300                        |
| Нематериальные активы  | 370 431                       | 271 372                       |
| <b>Итого основные средства и нематериальные активы</b>   | <b>446 743</b>                | <b>340 672</b>                |
| Амортизационные отчисления по основным средствам   | (70 567)                      | (56 566)                      |
| Амортизационные отчисления по нематериальным активам   | (149 940)                     | (87 970)                      |
| <b>Итого амортизационные отчисления</b>  | <b>(220 507)</b>              | <b>(144 536)</b>              |
| <b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов</b>                       | <b>226 236</b>                | <b>196 136</b>                |
| Капитальные вложения в основные средства   | -                             | -                             |
| Капитальные вложения в нематериальные активы   | 58 553                        | 12 669                        |
| Товарные запасы центрального контрагента   | 3 653                         | -                             |
| Материальные запасы  | 56                            | 9                             |
| За вычетом резервов на возможные потери  | -                             | -                             |
| <b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, нематериальных активов и материальных запасов</b> | <b>288 498</b>                | <b>208 814</b>                |

#### 5.5.1. Основные средства и материальные запасы

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

|   | <b>Мебель<br/>и оборудо-<br/>вание</b> | <b>Капитальные<br/>вложения</b> | <b>Материальные<br/>запасы,<br/>товарные<br/>запасы ЦК</b> | <b>Итого</b>  |
|---|--|---------------------------------|--|---------------|
| <b>По первоначальной/<br/>переоцененной стоимости</b> |  |                                 |  |               |
| <b>1 января 2018 года</b>                             | <b>67 560</b>                          | -                               | <b>7</b>   | <b>67 567</b> |
| Поступления   | 1 740                                  | 1 740                           | 12 764   | 16 244        |
| Выбытия   | -                                      | (1 740)                         | (12 758)   | (14 498)      |
| <b>1 января 2019 года</b>                             | <b>69 300</b>                          | -                               | <b>13</b>  | <b>69 313</b> |
| Поступления   | 7 012                                  | 7 012                           | 3 696  | 17 720        |
| Выбытия   | -                                      | (7 012)                         | -  | (7 012)       |
| <b>1 января 2020 года</b>                             | <b>76 312</b>                          | -                               | <b>3 709</b>   | <b>80 021</b> |
| <b>Накопленная амортизация<br/>и обесценение</b>      |  |                                 |  |               |
| <b>1 января 2018 года</b>                             | <b>42 506</b>                          | -                               | -  | <b>42 506</b> |
| Амортизационные отчисления                            | 14 060                                 | -                               | -  | 14 060        |
| Списано при выбытии                                   | -                                      | -                               | -  | -             |
| <b>1 января 2019 года</b>                             | <b>56 566</b>                          | -                               | -  | <b>56 566</b> |
| Амортизационные отчисления                            | 14 001                                 | -                               | -  | 14 001        |
| <b>1 января 2020 года</b>                             | <b>70 567</b>                          | -                               | -  | <b>70 567</b> |
| <b>Остаточная балансовая<br/>стоимость</b>            |  |                                 |  |               |
| <b>На 1 января 2018 года</b>                          | <b>25 054</b>                          | -                               | <b>7</b>   | <b>25 061</b> |
| <b>На 1 января 2019 года</b>                          | <b>12 734</b>                          | -                               | <b>13</b>  | <b>12 747</b> |
| <b>На 1 января 2020 года</b>                          | <b>5 745</b>                           | -                               | <b>3 709</b>   | <b>9 454</b>  |

По состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. основные средства в залог в качестве обеспечения не передавались.

По состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 45 871 тыс. руб. и 41 329 тыс. руб. соответственно.

### 5.5.2. Нематериальные активы

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

|  | Приобретенное программное обеспечение | Приобретенные лицензии | Прочее       | Итого          |
|--|---------------------------------------|------------------------|--------------|----------------|
| <b>По балансовой стоимости</b>         |                                       |                        |              |                |
| <b>1 января 2018 года</b>              | 149 584                               | 19 726                 | 1 830        | 171 140        |
| Поступления                            | 75 234                                | 24 998                 | -            | 100 232        |
| Выбытия                                | -                                     | -                      | -            | -              |
| <b>1 января 2019 года</b>              | <b>224 818</b>                        | <b>44 724</b>          | <b>1 830</b> | <b>271 372</b> |
| Поступления                            | 64 788                                | 35 099                 | -            | 99 887         |
| Выбытия                                | -                                     | (829)                  | -            | (829)          |
| <b>1 января 2020 года</b>              | <b>289 606</b>                        | <b>78 994</b>          | <b>1 830</b> | <b>370 430</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>         |                                       |                        |              |                |
| <b>1 января 2018 года</b>              | <b>49 969</b>                         | <b>4 091</b>           | <b>197</b>   | <b>54 257</b>  |
| Амортизационные отчисления             | 28 460                                | 4 992                  | 261          | 33 713         |
| Списано при выбытии                    | -                                     | -                      | -            | -              |
| <b>1 января 2019 года</b>              | <b>78 429</b>                         | <b>9 083</b>           | <b>458</b>   | <b>87 970</b>  |
| Амортизационные отчисления             | 53 885                                | 8 653                  | 260          | 62 798         |
| Списано при выбытии                    | -                                     | (829)                  | -            | (829)          |
| <b>1 января 2020 года</b>              | <b>132 314</b>                        | <b>16 907</b>          | <b>718</b>   | <b>149 939</b> |
| <b>Остаточная балансовая стоимость</b> |                                       |                        |              |                |
| <b>На 1 января 2019 года</b>           | <b>146 389</b>                        | <b>35 641</b>          | <b>1 372</b> | <b>183 402</b> |
| <b>На 1 января 2020 года</b>           | <b>157 292</b>                        | <b>62 087</b>          | <b>1 112</b> | <b>220 491</b> |

## 5.6. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы:</b>  |                               |                               |
| Просроченная дебиторская задолженность по операциям ОТП   | 2 336 142                     | 9 465                         |
| Просроченная дебиторская задолженность по клиринговым операциям   | 857 047                       | 856 922                       |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по расчетным и клиринговым операциям (начисленная комиссия, требования по получению дохода по облигациям и пр.) в рублях РФ | 192 874                       | 183 896                       |
| Средства, внесенные в уставный капитал SWIFT <sup>4</sup>   | 1 701                         | - <sup>5</sup>                |
| Прочие активы   | <u>328</u>                    | <u>1 067</u>                  |
| Резерв на возможные потери по прочим финансовым активам   | <u>(3 193 186)</u>            | <u>(867 204)</u>              |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки   | (322)                         | -                             |
| <b>Итого прочие финансовые активы</b>   | <b><u>194 584</u></b>         | <b><u>184 146</u></b>         |
| <b>Прочие нефинансовые активы:</b>  |                               |                               |
| Предоплаты и авансы по хозяйственным операциям  | 54 469                        | 36 634                        |
| Расчеты с бюджетом по налогам   | 5 711                         | 13 165                        |
| Расходы будущих периодов по хозяйственным операциям <sup>6</sup>  | -                             | 3 172                         |
| Расчеты с персоналом, расчеты по социальному страхованию  | <u>4 944</u>                  | <u>2 437</u>                  |
| Резерв на возможные потери  | <u>(13 590)</u>               | <u>(3 401)</u>                |
| <b>Итого прочие нефинансовые активы</b>   | <b><u>51 534</u></b>          | <b><u>52 007</u></b>          |
| <b>Итого прочие активы</b>  | <b><u>246 118</u></b>         | <b><u>236 153</u></b>         |

Долгосрочная дебиторская задолженность по прочим операциям, погашение или оплата которой ожидается в период, превышающий 12 месяцев от отчетной даты, в балансе НКЦ отсутствовала.

В 2019 году при осуществлении функций оператора товарных поставок (ОТП) и проведении регулярных проверок хранения товара на аккредитованных элеваторах (складах), НКЦ 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, который присущ исключительно рынку сельхозпродукции. Система защиты НКЦ и мониторинга риска на товарном рынке состоит из оценки технического и финансового состояния контрагента (аккредитация), проведения регулярных независимых проверок с ротацией сюрвейеров и наличием страхового покрытия, в том числе покрывающего риск мошенничества, размер которого был достаточен для компенсации потенциальных убытков согласно анализу рыночной статистики предыдущих периодов. НКЦ были проведены необходимые мероприятия по возврату обеспечения, в том числе были поданы 12 заявлений о возбуждении гражданских и уголовных дел, заявлены требования по исполнению сделок, возврату недостающего обеспечения и перечислению страхового возмещения. Сумма денежной оценки недостач зерна, а также задолженность аккредитованных элеваторов по договорам хранения включена в графу «Дебиторская задолженность по операциям ОТП». По указанной задолженности создан резерв на возможные потери в размере 100%.

<sup>4</sup> В отчете по состоянию на 01.01.2019 данная задолженность была включена в состав дебиторской задолженности по хозяйственным операциям, выделена в отдельную графу для более детального представления

<sup>5</sup> В отчете за 2018 год по состоянию на 01.01.2019 включались в графу 6 Бухгалтерского баланса

<sup>6</sup> С 01.01.2019 счета по учету расходов будущих периодов исключены из Плана счетов в кредитных организациях

По итогам дополнительной оценки риска на товарном рынке в НКЦ созданы резервы – оценочные обязательства некредитного характера (Примечание 6.5). Кроме того, во втором квартале 2019 года вступили в силу изменения в Правила аккредитации элеваторов и складов Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) при осуществлении функций оператора товарных поставок, в Правила хранения товара на элеваторе при осуществлении Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок и в Правила хранения товара на складе при осуществлении Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) функций оператора товарных поставок, в соответствии с которыми одним из обязательных условий аккредитации элеваторов и складов является предоставление поручительства, по которому поручитель обязуется отвечать перед НКЦ за исполнение элеватором (складом) своих обязательств (как действующих, так и обязательств, которые могут возникнуть в будущем) по договору хранения товара, а в определенных случаях требуется предоставление независимой гарантии, в соответствии с которой гарант обязуется уплатить НКЦ денежную сумму в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения элеватором (складом) своих обязанностей перед НКЦ по договору хранения товара.

По состоянию на 1 января 2020 года совокупный объем просроченной задолженности составил 3 153 898 тыс. руб. По состоянию на 1 января 2019 года совокупный объем просроченной задолженности составлял 856 922 тыс. руб. Актив признается просроченным в полном объеме в случае нарушения установленных договором сроков по уплате хотя бы одного платежа по основному долгу и (или) процентам.

В состав просроченной задолженности, не погашенной в срок по состоянию на 1 января 2020 года, включены преимущественно обязательства по клиринговым операциям организаций, не исполненные в связи с приостановлением операций, отзывом лицензии на совершение банковских операций, аннуляции лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, введением процедуры внешнего наблюдения или банкротства, данные неисполненные обязательства представляют собой неуплаченные комиссии (в соответствии с законодательством о клиринге не входят в объем ликвидационного неттинга), неисполненные обязательства, в том числе возникшие в результате ликвидационного неттинга. Кроме того, в состав просроченной задолженности включены суммы денежной оценки недостач зерна, а также задолженности аккредитованных элеваторов по договорам хранения. Резервы по указанной выше задолженности созданы в размере 100%. Кроме того, в соответствии с изменениями, внесенными Банком России в Положение 579-П в части характеристик счетов по учету просроченной задолженности, на указанных счетах также отражается дебиторская задолженность по операциям действующих участников клиринга (комиссии, маржинальные требования), не погашенная в срок, установленный Правилами клиринга, данная просроченная дебиторская задолженность была погашена в следующем отчетном периоде.

В апреле 2018 один из участников клиринга допустил дефолт. Во время проведения процедуры дефолт-менеджмента произошла частичная разблокировка обеспечения в результате операционной ошибки. Обеспечения, оставшегося на счетах данного участника, оказалось недостаточно для покрытия его обязательств, в результате НКЦ исполнил обязательства перед добросовестными участниками за счет собственных средств. По возникшей задолженности участника перед НКЦ, составившей 856 919 тыс.руб., создан резерв на возможные потери в размере 100%. НКЦ принимает все необходимые меры для правового урегулирования и предотвращения повторения подобной операционной ситуации в будущем.

Информация о движении резерва на возможные потери прочих активов за 2018 и 2019 гг., представлена в Примечании 6.5 «Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов».

Информация по прочим активам в разрезе валют и сроков погашения представлена в Примечаниях 10.5 «Риск ликвидности» и 10.6 «Валютный риск».

### 5.7. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

|  | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям                                  | 2 630 064 691                 | 2 757 403 288                 |
| Депозиты кредитных организаций (клиринговые операции) МБК, маржинальные платежи по сделкам РЕПО (собственные сделки) | 3 021 222                     | 152 122                       |
| Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ   | 49 365 460                    | 5 979 617                     |
| Средства на счетах в драгоценных металлах (кроме счетов, открытых для учета обеспечения по клиринговым операциям)    | 18 301 751                    | 8 525 451                     |
| Средства на счетах ЛОРО  | 173                           | 161                           |
| Средства на счетах в драгоценных металлах для учета обеспечения по клиринговым операциям                             | 20 008 209                    | 2 075 909                     |
| Проценты по обеспечению под стресс, ИКО  | 406 799                       | 5 747 533                     |
|  | <u>968</u>                    | <u>4 446</u>                  |
| <b>Итого средства кредитных организаций</b>  | <b><u>2 721 169 273</u></b>   | <b><u>2 779 888 527</u></b>   |

Стоимость ценных бумаг, переданных в обеспечение кредитным организациям по клиринговым сделкам прямого РЕПО по состоянию на 1 января 2020 года составила 3 079 688 084 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2019 года – 3 103 083 310 тыс. руб.).

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

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

|  | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям      | 564 452 211                   | 481 694 969                   |
| Депозиты юридических лиц (клиринговые операции)  | 62 040 515                    | 70 734 988                    |
| Средства на расчетных счетах   | <u>1 574 053</u>              | <u>14 895 670</u>             |
| Средства на счетах в драгоценных металлах для учета обеспечения по клиринговым операциям | <u>79 490</u>                 | <u>92 799</u>                 |
| Проценты по обеспечению, по маржинальным взносам к выплате                               | <u>3 480</u>                  | <u>64</u>                     |
| Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ                         | <u>-</u>                      | <u>-</u>                      |
| <b>Итого средства клиентов, не являющихся кредитными организациями</b>                   | <b><u>628 149 749</u></b>     | <b><u>567 418 490</u></b>     |

Клиентами НКЦ преимущественно являются финансовые организации.

С июля 2017 года допуск на фондовый рынок и рынок депозитов для размещения денежных средств в российских рублях в депозиты по рыночным ставкам биржевого РЕПО получили российские юридические лица – крупные корпорации, не являющиеся кредитными организациями или профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также международные финансовые организации и кредитные организации, не являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

Стоимость ценных бумаг, переданных в обеспечение клиентам, не являющимся кредитными организациями по клиринговым сделкам прямого РЕПО по состоянию на 1 января 2020 года составила 626 490 280 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2019 года – 532 075 577 тыс. руб.).

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

Ниже представлены финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Обязательства по производным финансовым инструментам  | 21 115 661                    | 8 612 212                     |
| <b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b><u>21 115 661</u></b>      | <b><u>8 612 212</u></b>       |

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

### **5.10. Прочие обязательства**

Прочие обязательства представлены следующим образом:

|  | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства:<sup>7</sup></b>  | <b>444 343 430</b>            | <b>449 882 932</b>            |
| Средства участников клиринга   | 444 148 069                   | 449 672 188                   |
| Средства в расчетах  | 347                           | 1 900                         |
| Переоценка требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг) | -                             | 54 868                        |
| Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (фиксированные)                               | 152 537                       | 22 813                        |
| Прочие обязательства по клиринговым операциям и операциям ОТП  | 15 783                        | 113 979                       |
| Прочее   | <u>26 694</u>                 | <u>17 184</u>                 |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>  | <b>206 312</b>                | <b>1 170 389</b>              |
| Резервы – оценочные обязательства некредитного характера   | 31 660                        | 873 041                       |
| Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (нефиксированные)                             | 24 121                        | 138 222                       |
| Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам  | 69 951                        | 61 099                        |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению   | 26 771                        | 29 124                        |
| Расчеты по хозяйственным операциям   | 52 797                        | 55 488                        |
| Расчеты с бюджетом по налогам  | <u>1 012</u>                  | <u>13 415</u>                 |
| <b>Итого прочие обязательства</b>  | <b><u>444 549 742</u></b>     | <b><u>451 053 321</u></b>     |

Информация по прочим обязательствам в разрезе валют и сроков погашения представлена в Примечаниях 10.5 «Риск ликвидности» и 10.6 «Валютный риск».

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

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

<sup>7</sup> Для целей данного раскрытия, по состоянию на 01.01.2019 и 01.01.2020 резервы – оценочные обязательства некредитного характера, обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам и расчеты по социальному страхованию и обеспечению переклассифицированы из финансовых обязательств в нефинансовые с целью более точного представления обязательств в соответствии с требованиями МСФО.

При выполнении функций оператора товарных поставок НКЦ использует консервативный подход и создает резерв – оценочное обязательство в пределах стоимости товара, принятого на хранение НКЦ как ОТП. По состоянию на 1 января 2020 года в балансе НКЦ отражен резерв – оценочное обязательство некредитного характера в размере 31 660 тыс. руб., по стоимости товара (сахар), принятого на хранение. Недостачи или порчи хранимого товара (сахар) в отчетном периоде выявлено не было. НКЦ на регулярной основе проводит выездные проверки остатков хранимого сахара.

По состоянию на 1 января 2019 года в балансе НКЦ был отражен резерв – оценочное обязательство некредитного характера в размере 873 041 тыс. руб., обусловленный следующим. В декабре 2015 года у одного из участников клиринга – брокерской компании возникли неисполненные обязательства по сделкам на фондовом рынке, которые были закрыты стандартными процедурами дефолт-менеджмента, предусмотренными Федеральным законом «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», с целью исполнения обязательств перед добросовестными участниками торгов и клиринга. В сентябре 2016 года данная брокерская компания была признана банкротом. В октябре 2017 года конкурсный управляющий подал иск в арбитражный суд о недействительности закрытых сделок. В марте 2018 г. суд первой инстанции удовлетворил иск. НКЦ подал апелляционную жалобу на данное решение. Банк России вступил в арбитражное разбирательство с аналогичной апелляционной жалобой на решение суда первой инстанции. Апелляционный суд в июле 2018 г. отказал в удовлетворении апелляционных жалоб НКЦ и Банка России, подтвердив требования истцов о возврате в конкурсную массу 873 041 тыс. рублей. Одновременно суд признал право НКЦ требовать из конкурсной массы указанную сумму. НКЦ применил консервативный подход и создал резерв в полной сумме искового требования (873 041 тыс. руб.). На решение апелляционного суда НКЦ подал кассационную жалобу. В ноябре 2018 года кассационная жалоба НКЦ была удовлетворена. В январе 2019 года истцы подали жалобу в Верховный Суд. В мае отчетного года Верховный суд отклонил жалобу истцов. НКЦ восстановил резерв в полном объеме.

Иные резервы-оценочные обязательства, а также условные обязательства и условные активы по состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года в балансе НКЦ отсутствовали.

Информация об изменении резервов по оценочным обязательствам за 2019 и 2018 год представлена ниже.

|   | <u>1 января<br/>2019 года</u> | <u>Восстанов-<br/>ление<br/>резервов</u> | <u>Досоздание<br/>резервов</u> | <u>1 января<br/>2020 года</u> |
|---|-------------------------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Резервы по судебным искам   | 873 041                       | (873 041)                                | -                              | -                             |
| Резервы на товарном рынке   | -                             | -  | 31 660                         | 31 660                        |
| <b>Итого резервы –<br/>оценочные обязательства<br/>некредитного характера</b> | <b>873 041</b>                | <b>(873 041)</b>                         | <b>31 660</b>                  | <b>31 660</b>                 |

|   | <u>1 января<br/>2018 года</u> | <u>Восстанов-<br/>ление<br/>резервов</u> | <u>Досоздание<br/>резервов</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Резервы по судебным искам   | -                             | -  | 873 041                        | 873 041                       |
| <b>Итого резервы –<br/>оценочные обязательства<br/>некредитного характера</b> | <b>-</b>                      | <b>-</b>                                 | <b>873 041</b>                 | <b>873 041</b>                |

Иные резервы-оценочные обязательства, а также условные обязательства и условные активы по состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года в балансе НКЦ отсутствовали.

## 5.12. Уставный капитал

По состоянию на 1 января 2020 и 2019 года уставный капитал НКЦ составил 16 670 000 тыс. руб. (16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию).

Информация об объявленных и выплаченных дивидендах представлена ниже:

|   | <u>Обыкновенные<br/>акции</u> |
|---|-------------------------------|
| <b>Дивиденды, выплаченные в течение 2019 года</b> | <b>11 399 779</b>             |
| <b>Дивиденды, выплаченные в течение 2018 года</b> | <b>3 799 927</b>              |

При расчете обязательных нормативов и определении размера собственных средств (капитала) НКЦ учитывает резервы на возможные потери по финансовым активам, сформированные в соответствии с Положением Банка России N 590-П и Положением Банка России N 611-П.

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

| <b>Наименование показателя</b>   | <b>Капитал на<br/>отчетную дату<br/>на 1 января<br/>2020 года</b> | <b>Капитал на<br/>предыдущую<br/>отчетную дату<br/>на 1 января<br/>2019 года</b> | <b>Динамика</b>  |
|--|---|--|------------------|
| <b>Собственные средства (капитал), итого,<br/>в том числе:</b>   | <b>70 580 566</b>   | <b>64 683 998</b>  | <b>5 896 568</b> |
| Источники основного капитала:  | x   | x  | x                |
| Уставной капитал   | 16 670 000  | 16 670 000   | -                |
| Часть резервного фонда кредитной<br>организации, сформированного за счет<br>прибыли предшествующих лет | 966 775   | 966 775  | -                |
| <b>Источники основного капитала, итого</b>   | <b>54 600 590</b>   | <b>51 757 716</b>  | <b>2 842 874</b> |
| Показатели, уменьшающие сумму<br>источников основного капитала:  |   |  |                  |
| Нематериальные активы  | 279 043   | 193 684  | 85 359           |
|  | 279 043   | 193 684  | 85 359           |
| <b>Основной капитал, итого</b>   | <b>54 321 547</b>   | <b>51 564 032</b>  | <b>2 757 515</b> |
| Источники дополнительного капитала,<br>итого, в том числе:   |   |  |                  |
| Нераспределенная прибыль текущего года   | 16 259 019  | 13 119 966   | 3 139 053        |
| Норматив достаточности капитала (Н1), %  | 164,7   | 151  | 13,7             |

## 6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

### 6.1. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы по видам активов представлены следующим образом:

|  | <u>2019 год</u>           | <u>2018 год</u>           |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Процентные доходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента                                | 183 008 377               | 171 887 958               |
| Процентные доходы по сделкам РЕПО (собственные сделки НКЦ)   | 1 538 005                 | 1 382 835                 |
| Процентные доходы по межбанковским депозитам   | 60 547                    | 1 155 854                 |
| Процентные доходы по остаткам на корреспондентских счетах  | 1 421 162                 | 1 178 902                 |
| Процентные доходы по уплаченной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента | 586 964                   | 123 814                   |
| Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД (долговые обязательства)  | 8 090 847                 | -                         |
| Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи   | -                         | 10 970 031                |
| Процентные доходы по межбанковским кредитам  | 568 429                   | 1 432 420                 |
| Процентные доходы по прочим размещенным средствам ...  | 4 337                     | 5 772                     |
| Процентные доходы по финансовым активам, переоцениваемым через прибыль или убыток  | 255 132                   | 2 962                     |
| <b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>   | <b><u>195 533 800</u></b> | <b><u>188 140 548</u></b> |
| Прочие процентные доходы   | -                         | -                         |
| <b>Итого процентные доходы</b>   | <b><u>195 533 800</u></b> | <b><u>188 140 548</u></b> |

Процентные расходы по видам активов и обязательств представлены следующим образом:

|   | <u>2019 год</u>           | <u>2018 год</u>           |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Процентные расходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента                                | 176 696 572               | 164 683 033               |
| Процентные расходы по депозитам, привлеченным НКЦ при выполнении функций центрального контрагента                                 | 6 309 197                 | 7 193 324                 |
| Процентные расходы по остаткам на корсчетах с отрицательной процентной ставкой  | 1 893 981                 | 756 181                   |
| Процентные расходы по индивидуальному клиринговому обеспечению  | 37 064                    | 288 743                   |
| Процентные расходы по кредитам  | 2 477 565                 | 155 119                   |
| Процентные расходы по полученной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента | 976 213                   | 123 814                   |
| Процентные расходы по маржинальным взносам (собственные операции Банка)   | 4 714                     | 2 392                     |
| Процентные расходы по депозитам (собственные операции НКЦ)  | -                         | 225                       |
| Процентные расходы, связанные с приобретением НМА с отсрочкой платежа   | 89                        | 104                       |
| <b>Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>   | <b><u>188 395 395</u></b> | <b><u>173 202 935</u></b> |
| Прочие процентные расходы   | -                         | -                         |
| <b>Итого процентные расходы</b>   | <b><u>188 395 395</u></b> | <b><u>173 202 935</u></b> |

## 6.2. Комиссионные доходы и расходы

|  | <u>2019 год</u>          | <u>2018 год</u>         |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов                         | 6 490 676                | 5 910 322               |
| Клиринговое обслуживание на валютном рынке и рынке драгоценных металлов              | 1 541 515                | 1 642 844               |
| Клиринговое обслуживание на срочном, товарном рынках и рынке стандартизированных ПФИ | 1 346 742                | 363 019                 |
| Комиссия за учет обеспечения   | 2 028 803                | 773 351                 |
| Комиссия ОТП   | 77 192                   | 263 655                 |
| Прочие комиссионные доходы   | 4 687                    | 9 652                   |
| Комиссионные доходы за расчетное обслуживание  | <u>121</u>               | <u>61</u>               |
| <b>Комиссионные доходы, всего</b>  | <b><u>11 489 736</u></b> | <b><u>8 962 904</u></b> |
| Комиссионные расходы за расчетное обслуживание и ведение счетов                      | 222 966                  | 136 026                 |
| Комиссионные сборы за депозитарное обслуживание                                      | 25 245                   | 29 433                  |
| Прочие   | <u>1 090</u>             | <u>68 482</u>           |
| <b>Комиссионные расходы, всего</b>   | <b><u>249 301</u></b>    | <b><u>233 941</u></b>   |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>  | <b><u>11 240 435</u></b> | <b><u>8 728 963</u></b> |

## 6.3. Операционные расходы

|  | <u>2019 год</u>         | <u>2018 год</u>         |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Расходы на содержание персонала  | 715 953                 | 645 007                 |
| Расходы по уплате возвратной премии на фондовом рынке и рынке депозитов по клиринговым операциям | 213 571                 | 79 249                  |
| Организационно-управленческие расходы по услугам на товарном и фондовом рынках                   | 139 273                 | 256 256                 |
| Расходы по информационно-технологическим услугам   | 107 932                 | 78 851                  |
| Расходы по сопровождению программного обеспечения  | 64 240                  | 71 878                  |
| Аренда   | 59 241                  | 62 348                  |
| Амортизация  | 76 799                  | 47 773                  |
| Консультационные расходы   | 12 819                  | 17 390                  |
| Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности                            | 34 411                  | 20 502                  |
| Юридические расходы  | 15 205                  | 18 864                  |
| Аудит  | 5 545                   | 10 300                  |
| Прочие операционные расходы  | <u>144 191</u>          | <u>72 540</u>           |
| <b>Итого операционные расходы</b>  | <b><u>1 589 180</u></b> | <b><u>1 380 958</u></b> |

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

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена следующим образом:

|  | <u>2019 год</u>             | <u>2018 год</u>             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                | 8 137 840                   | 348 186                     |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми обязательствами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток                         | <u>358</u>                  | <u>(15 051)</u>             |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b><u>8 138 198</u></b>     | <b><u>333 135</u></b>       |
| <b>Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:</b>                           | <b><u>1 446 198</u></b>     | <b><u>-<sup>8</sup></u></b> |
| государственные облигации Российской Федерации   | 1 378 709                   |                             |
| Долговые ценные бумаги Банка России  | (72)                        |                             |
| Облигации кредитных организаций  | 24 596                      |                             |
| Облигации прочих резидентов  | 34 298                      |                             |
| Облигации прочих нерезидентов  | 8 667                       |                             |
| <b>Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, в том числе:</b>   | <b><u>-<sup>9</sup></u></b> | <b><u>256 316</u></b>       |
| государственные облигации Российской Федерации   |                             | 236 005                     |
| Долговые ценные бумаги Банка России  |                             | (6 525)                     |
| Облигации кредитных организаций  |                             | (45 936)                    |
| Облигации прочих резидентов  |                             | 72 818                      |
| Облигации прочих нерезидентов  |                             | (46)                        |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>                 | <b><u>1 446 198</u></b>     | <b><u>-</u></b>             |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</b>   | <b><u>-</u></b>             | <b><u>256 316</u></b>       |

#### **6.5. Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов**

В соответствии с нормативными документами Банка России, регламентирующими порядок формирования резервов на возможные потери, резервы по требованиям кредитных организаций, осуществляющих функции центрального контрагента, соответствующих условиям кода 8846 приложения 1 к Инструкции Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков», возникшим при осуществлении клиринговой деятельности и при выполнении функций центрального контрагента, не создаются.

В отчетном периоде НКЦ не создавал и не восстанавливал резерв на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности.

Информация об изменении оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки и резервов на возможные потери за 2019 и 2018 год представлена ниже.

<sup>8</sup> Не применимо до 01.01.2019

<sup>9</sup> Не применимо после 01.01.2019 в связи с вступлением в силу в РСБУ положений МСФО 9

ожидаемые кредитные убытки и резерва на возможные потери

|  | Средства в кредитных организациях | Чистая ссудная задолженность | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Прочие активы    | Прочие резервы | Итого            |
|--|-----------------------------------|------------------------------|---|------------------|----------------|------------------|
| МСФО (IFRS) 9  | -                                 | -                            | -   | 870 605          | 873 041        | <b>1 743 646</b> |
| МСФО (IFRS) 9  | 4 638                             | 38 828                       | 180 880   | 12 515           | -              | <b>236 861</b>   |
|  | <b>4 638</b>                      | <b>38 828</b>                | <b>180 880</b>  | <b>883 120</b>   | <b>873 041</b> | <b>1 980 507</b> |
| под ожидаемые кредитные убытки (резервы на возможные потери) | (2 906)                           | (36 238)                     | 14 096  | (12 193)         | -              | <b>(37 241)</b>  |
|  | -                                 | -                            | -   | 2 336 171        | (841 381)      | <b>1 494 790</b> |
|  | -                                 | -                            | -   | -                | -              | -                |
|  | <b>1 732</b>                      | <b>2 590</b>                 | <b>194 976</b>  | <b>3 207 098</b> | <b>31 660</b>  | <b>3 438 056</b> |

Информация о резервах на возможные потери за 2018 год представлена ниже.

| Прочие активы | Основные средства, временно неиспользуемые в основной деятельности | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | Резервы под условные обязательства кредитного характера | Резервы под условные обязательства кредитного характера | Прочие резервы | Итого |
|---------------|--|---|---|---|----------------|-------|
| 3 618         | -  | -   | -   | -   | -              | 3 618 |

## 6.6. Информация о сумме курсовых разниц

Чистые доходы и расходы по операциям с иностранной валютой представлены следующим образом:

|   | <u>За 2019 год</u> | <u>За 2018 год</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Доходы от операций с иностранной валютой                                | 505 293 928        | 3 605 336 386      |
| Расходы от операций с иностранной валютой                               | (506 214 451)      | (3 607 884 752)    |
| <b>Чистые расходы от операций с иностранной валютой</b>                 | <b>(920 523)</b>   | <b>(2 548 366)</b> |
| Доходы от переоценки иностранной валюты                                 | 1 062 162 491      | 1 378 709 598      |
| Расходы от переоценки иностранной валюты                                | (1 066 013 076)    | (1 378 424 161)    |
| <b>Чистые доходы/(расходы) от переоценки иностранной валюты</b>         | <b>(3 850 585)</b> | <b>285 437</b>     |
| <b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой</b> | <b>(4 771 108)</b> | <b>(2 262 929)</b> |

## 6.7. Возмещение (расход) по налогам

Ниже приведены основные компоненты расходов по налогам:

|   | <u>2019 год</u>  | <u>2018 год</u>  |
|---|------------------|------------------|
| Налог на прибыль  | 7 305 627        | 1 482 340        |
| Прочие налоги   | 69 152           | 51 895           |
| Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль | (3 483 296)      | -                |
| Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль | -                | 2 364 718        |
| <b>Итого возмещение/(расход) по налогам</b>                 | <b>3 891 483</b> | <b>3 898 953</b> |

### 6.7.1. Налог на прибыль

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

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. представлен следующим образом:

|  | <u>1 января 2020 года</u> | <u>1 января 2019 года</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Отложенные налоговые активы/обязательства, относящиеся к следующим активам/обязательствам: |                           |                           |
| Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ  | (3 481)                   | (179 584)                 |
| Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД/имеющиеся в наличии для продажи     | 468 015                   | (1 657 312)               |
| Резервы- оценочные обязательства некредитного характера                                    | 6 332                     | 174 608                   |
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки (корректировки)                           | 39 923                    | -                         |
| Резервы на возможные потери  | 641 355                   | 174 121                   |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы                             | (2 984)                   | (2 722)                   |
| Прочие финансовые обязательства  | 49 577                    | 45 415                    |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды  | -                         | -                         |
| Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)   | 1 198 737                 | -                         |
| Непризнанный отложенный налоговый актив  | -                         | -                         |
| <b>Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу</b>                             | <b>1 198 737</b>          | <b>(1 445 474)</b>        |

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за 2019 и 2018 гг. представлен следующим образом:

|   | <u>2019 год</u>          | <u>2018 год</u>          |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>  | <b><u>20 124 947</u></b> | <b><u>18 868 174</u></b> |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (20%)   | 4 024 989                | 3 773 635                |
| Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, подлежащих обложению налогом на прибыль по ставкам, отличным от 20% | (249 062)                | (324 212)                |
| Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет   | -                        | 507 504                  |
| Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу                                      | 46 404                   | (109 869)                |
| <b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль</b>   | <b><u>3 822 331</u></b>  | <b><u>3 847 058</u></b>  |

|  | <u>2019 год</u>    | <u>2018 год</u>    |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>                                       |                    |                    |
| <b>На 1 января – отложенные налоговые активы</b>   | -                  | <b>122 425</b>     |
| <b>На 1 января – отложенные налоговые обязательства</b>                                  | <b>(1 445 474)</b> | -                  |
| Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода | (839 085)          | 796 819            |
| Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка         | 3 483 296          | (2 364 718)        |
| Налог на прибыль, признанный напрямую в капитале:  | -                  | -                  |
| <b>На 1 января – отложенные налоговые активы</b>   | <b>1 198 737</b>   | -                  |
| <b>На 1 января – отложенные налоговые обязательства</b>                                  | <b>-</b>           | <b>(1 445 474)</b> |

#### **6.8. Информация о вознаграждении работникам**

|   | <u>2019 год</u>       | <u>2018 год</u>       |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Заработная плата и премии                   | 601 462               | 540 735               |
| Взносы в государственные внебюджетные фонды | 113 537               | 100 967               |
| <b>Итого вознаграждение работникам</b>      | <b><u>714 999</u></b> | <b><u>641 702</u></b> |

Информация об общей величине выплат (вознаграждений) ключевому управленческому персоналу НКЦ представлена в Примечании 13.

#### **6.9. Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию**

Показатели прибыли/(убытка) и средневзвешенного количества обыкновенных акций, использованные для расчета базовой прибыли/(убытка) на акцию, приведены ниже.

|   | <u>2019 год</u>      | <u>2018 год</u>      |
|---|----------------------|----------------------|
| Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения (тыс.руб)   | 16 302 616           | 15 021 116           |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию | 16 670 000           | 16 670 000           |
| <b>Базовая прибыль на акцию (руб.)</b>  | <b><u>977,96</u></b> | <b><u>901,09</u></b> |

Разводненная прибыль на акцию НКЦ не рассчитывается в связи отсутствием долевых и долговых инструментов НКЦ в свободном обращении.

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

Информация о сумме дивидендов, признанных в качестве выплат в пользу акционеров (участников) в течение 2019 и 2018 года, а также сумме дивидендов в расчете на акцию представлена ниже:

| <b>Сумма выплаченных дивидендов (руб.)</b>           | <b><u>Сумма дивидендов в расчете на акцию (руб.)</u></b> |
|--|--|
| <b>2018 год</b>                                      |  |
| 3 799 926 500,00                                     | 227,95   |
| <b>Итого выплачено в 2018 году 3 799 926 500,00</b>  |  |
| <b>2019 год</b>                                      |  |
| 5 399 913 100,00                                     | 323,93   |
| 1 999 899 900,00                                     | 119,97   |
| 3 999 966 500,00                                     | 239,95   |
| <b>Итого выплачено в 2019 году 11 399 779 500,00</b> |  |

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

|  | Уставный капитал  | Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство | Резервный фонд | Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки | Нераспределенная прибыль (убыток) | Итого источники капитала |
|--|-------------------|---|----------------|--|-----------------------------------|--------------------------|
| <b>На 1 января 2018 года</b>                   | <b>16 670 000</b> | <b>1 291 658</b>  | <b>966 775</b> | -  | <b>37 920 868</b>                 | <b>56 849 301</b>        |
| Итого совокупный доход за период               | -                 | (3 187 276)   | -              | -  | 15 021 116                        | <b>11 833 840</b>        |
| Дивиденды объявленные                          | -                 | -   | -              | -  | (3 799 927)                       | <b>(3 799 927)</b>       |
| <b>На 1 января 2019 года</b>                   | <b>16 670 000</b> | <b>(1 895 618)</b>  | <b>966 775</b> | -  | <b>49 142 057</b>                 | <b>64 883 214</b>        |
| Влияние изменений положений учетной политики   | -                 | 6 495   | -              | 183 839  | (243 356)                         | <b>(53 022)</b>          |
| <b>На 1 января 2019 года скорректированные</b> | <b>16 670 000</b> | <b>(1 889 123)</b>  | <b>966 775</b> | <b>183 839</b>                                   | <b>48 898 701</b>                 | <b>64 830 192</b>        |
| Итого совокупный доход за период               | -                 | 3 152 286   | -              | 13 727   | 16 302 616                        | <b>19 468 629</b>        |
| Дивиденды объявленные                          | -                 | -   | -              | -  | (11 399 779)                      | <b>(11 399 779)</b>      |
| <b>На 1 января 2020</b>                        | <b>16 670 000</b> | <b>1 263 163</b>  | <b>966 775</b> | <b>197 566</b>                                   | <b>53 801 538</b>                 | <b>72 899 042</b>        |

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

На 1 января 2020 года приток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 159 794 млн.руб. (на 1 января 2019 года приток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 109 820 млн.руб.).

Недоступные для использования остатки денежных средств и их эквивалентов (за исключением средств, внесенных в Фонд обязательных резервов) у НКЦ отсутствуют.

На 1 января 2020 года у НКЦ имелся неиспользованный лимит по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» в размере 60 560 млн. руб., на 1 января 2019 года в размере 60 639 млн.руб., ограничения по использованию данных средств отсутствуют.

## **9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

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

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

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

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

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

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

Минимально допустимое числовое значение норматива Н1цк установлено в размере 100 процентов. По состоянию на 1 января 2020 года значение норматива Н1цк составило 164,3 %, по состоянию на 1 января 2019 года значение норматива Н1цк составляло 151 %. Данные показатели свидетельствуют о значительном запасе собственных средств (капитала) НКЦ на покрытие рисков центрального контрагента.

### **9.1. Информация о требованиях к капиталу и уровне достаточности капитала**

Активы НКЦ, взвешенные по уровню риска в соответствии с требованиями Инструкции Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков» (далее – «Инструкция № 180-И»), представлены в таблице ниже:

|   | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Активы, взвешенные по уровню риска для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк) | 299 039 808                   | 315 295 261                   |

В течение отчетного периода НКЦ соблюдал требования ЦБ РФ к достаточности капитала. Нормативы достаточности капитала представлены ниже.

|  | <u>Минимально<br/>допустимое<br/>значение, %</u> | <u>1 января<br/>2020 года</u> | <u>1 января<br/>2019 года</u> |
|--|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Норматив достаточности собственного капитала центрального контрагента (Н1цк) | 100%   | 164,7                         | 151,0                         |

Для соблюдения нормативов достаточности капитала в НКЦ используются следующие методы оценки:

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

## **10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ**

Управление рисками имеет является неотъемлемым элементом деятельности НКЦ, обеспечивающим поддержание баланса между уровнем принимаемого риска и доходностью, а также минимизацию возможных неблагоприятных влияний на финансовое положение НКЦ. Основными рисками, связанными с деятельностью НКЦ, являются кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, операционный риск и риск потери деловой репутации.

### **10.1. Цели, политики и процедуры управления риском**

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

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

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

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

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

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

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

- обязательные лимиты верхнего уровня по объему операций (сделок) по видам инструментов, типам контрагентов, видам валют и дюрации инструментов;
- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов);
- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами;
- лимиты концентрации, которые устанавливаются в соответствии с Правилами клиринга НКЦ, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков.

К значимым видам финансовых рисков НКЦ относит: кредитный, рыночный и риск ликвидности. По значимым видам рисков НКЦ ежемесячно проводит стресс-тестирование, данные о стресс-тестировании предоставляются в составе отчетности, составляемой в соответствии с требованиями Банка России.

## **10.2. Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами НКЦ своих обязательств перед ним. Кредитный риск включает в себя в том числе кредитный риск контрагента/эмитента, риск концентрации и риск центрального контрагента.

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

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

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

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

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

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

Одним из основных рисков, принимаемых НКЦ в процессе централизованного клиринга, является кредитный риск ЦК. Специфика проявления кредитного риска для НКЦ как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга.

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

- система требований к участникам клиринга, определяющих условия получения доступа к торгам и клиринговому обслуживанию;
- система лимитов, ограничивающих риски по сделкам участников клиринга;
- требования к индивидуальному клиринговому обеспечению и иному имуществу, депонируемому участниками клиринга для покрытия возможных потерь в случае невыполнения своих обязательств по биржевым сделкам;
- контроль достаточности обеспечения для исполнения сделок;
- формирование коллективного обеспечения (гарантийных фондов) за счет взносов участников клиринга;
- процедура урегулирования ситуации несостоятельности для минимизации потерь при неисполнении участниками клиринга своих обязательств;
- использование механизма ограничения ответственности центрального контрагента;
- мониторинг финансового состояния участников клиринга/контрагентов в том числе с использованием формализованной оценки кредитного риска на основе внутренних рейтингов;
- использование механизма «поставка против платежа» и «платеж против платежа» при исполнении обязательств, включенных в клиринговый пул;
- установление ограничений на размещение собственных средств, выделенного капитала и средств обеспечения во вклады в кредитных организациях и в финансовые инструменты.

Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, в НКЦ 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, включающая в себя:

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

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

**Значительное повышение кредитного риска.** Как объяснялось в Пояснении 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.

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

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

НКЦ анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает вероятность дефолта контрагента на протяжении оставшегося срока действия по подверженным риску инструментам и ее возможную динамику с течением времени с целью последующего расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки. Факторы, принимаемые во внимание в рамках данного процесса, включают в себя макроэкономические данные, такие как рост ВВП, уровень безработицы, базовые процентные ставки, курс рубля к доллару США. НКЦ генерирует «базовый сценарий» изменения соответствующих экономических показателей в будущем, а также репрезентативный набор других возможных прогнозных сценариев. Затем НКЦ использует эти прогнозы, взвешенные с учетом вероятности, для корректировки своих оценок размера ожидаемых кредитных убытков с учетом текущей фазы экономического цикла, о которой свидетельствуют значения макроэкономических индикаторов.

НКЦ полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился с момента первоначального признания, если просрочка платежей по договору составляет более 30 дней или в случае снижения внешних кредитных рейтингов контрагента со стороны не менее половины из числа международных рейтинговых агентств, чьи оценки имеются у контрагента, или внутреннего рейтинга контрагента на 3 категории и более с момента первоначального признания финансового актива.

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

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

НКЦ анализирует вероятность указанных прогнозных сценариев. Базовый сценарий представляет собой наиболее вероятный сценарий и включает в себя информацию, используемую НКЦ в целях стратегического планирования и бюджетирования. Группа определила и задокументировала основные факторы кредитного риска и кредитных убытков для каждого портфеля финансовых инструментов и путем статистического анализа исторических данных, оценила взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. НКЦ не вносил изменения в методы оценки или существенные допущения, сделанные в течение отчетного периода.

В приведенной ниже таблице представлены основные макроэкономические показатели, включенные в экономические сценарии, используемые по состоянию 1 января 2020 года для периода с 2020 по 2022 годы для России, которая является страной, где НКЦ ведет свою деятельность, и, следовательно, страной, которая оказывает существенное влияние на ожидаемые кредитные убытки.

|   | <u>2020 год</u> | <u>2021 год</u> | <u>2022 год</u> |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Темп прироста ВВП</b>                                  | 1,9%            | 3,1%            | 3,2%            |
| <b>Индекс потребительских цен</b>                         | 3,0%            | 4,0%            | 4,0%            |
| <b>Темп прироста средней номинальной заработной платы</b> | 2,4%            | 2,2%            | 2,4%            |
| <b>Темп прироста денежной массы</b>                       | 9,5%            | 9,5%            | 9,5%            |
| <b>Курс доллара США к рублю</b>                           | 63,9            | 66,1            | 66,5            |

### **Оценка ожидаемых кредитных убытков.**

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

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

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

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

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

Для оценки резервов НКЦ применяет следующие методологические подходы:

- определение периода макроэкономического цикла для отнесения актива к определенной стадии обесценения;
- определение вероятности дефолта контрагента (PD) и суммы под риском (EAD) в зависимости от стадии обесценения и характеристик актива;
- определение безрисковой стоимости финансового актива и величины ожидаемых потерь (ECL);
- требования по дебиторской задолженности резервируются с учетом их группировки.

Резерв формируется в размере величины ECL с учетом корректировки на динамику макроэкономических показателей. Подходы к проведению анализа экономических циклов.

Порядок определения необходимого размера формирования резервов НКЦ предусматривает следующие этапы оценки:

- определение периода резервирования;
- определение стадии экономического цикла на следующий плановый период резервирования;
- определение стадии текущего обесценения финансового инструмента.

Анализ макроэкономической конъюнктуры в целях определения текущей фазы экономического цикла осуществляется на основании следующих факторов:

- относительное годовое приращение Валового внутреннего продукта;
- относительное годовое приращение денежного агрегата М1;
- относительное годовое приращение Индекса потребительских цен;
- относительное квартальное приращение Индекса промышленного производства;
- относительное квартальное приращение Индекса обрабатывающей промышленности;
- относительное годовое приращение среднемесячной номинальной заработной платы;
- значение курса доллара США к российскому рублю.

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

В отношении финансовых инструментов, подверженных кредитному риску, НКЦ рассчитывает ожидаемые кредитные убытки, оценивая при этом предполагаемую величину денежных потоков с учетом всех договорных условий финансового инструмента на протяжении срока актива.

Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков. Определение дефолта используется при оценке размера ожидаемых кредитных убытков и принятия решения, оценивать ли резерв на базе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или на весь срок актива, поскольку дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), влияющая как на оценку ожидаемых кредитных убытков, так и выявление факта увеличения кредитного риска.

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

- контрагент признан несостоятельным (банкротом);
- в суд подан иск НКЦ о признании контрагента несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству;
- 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 90 дней с даты, когда они должны были быть исполнены;
- отзыв / аннулирование Банком России (иным национальным регулятором) лицензии (иного вида разрешение) на осуществление банковских операций или иного вида деятельности, являющегося основным для контрагента.

НКЦ проверяет все финансовые активы (кроме дебиторской задолженности, оцениваемой по упрощенному порядку), к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного кредитного риска с момента его первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, НКЦ оценивает резервы на основе ожидаемых кредитных убытков 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 учётом 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.

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

- в качестве величины ожидаемых кредитных убытков (принимается сумма остатка дебиторской задолженности по каждой группе требований),
- процентная ставка резервирования определяется исходя из стадии обесценения, к которой относится группа требований.

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

**Объединение инструментов в группы на основе общих характеристик рисков.** Если величина ожидаемых кредитных убытков оценивается на коллективной основе, то финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска, таких как:

- вид инструмента;
- кредитный рейтинг;
- тип залога;
- дата первоначального признания;
- оставшийся срок погашения;
- отрасль экономики;
- географическое положение заемщика;
- уровень дохода заемщика; а также
- стоимость обеспечения по финансовому активу (если оно оказывает влияние на вероятность дефолта (залоговые коэффициенты (LTV))).

Такие группы активов регулярно анализируются, с тем чтобы обеспечить их однородность.

Валовая балансовая стоимость финансовых активов в разрезе уровней кредитного рейтинга и подверженность кредитному риску по предоставленным кредитам и банковским гарантиям без учета влияния обеспечения и прочих механизмов повышения качества кредита, представлена в таблицах ниже. Если не указано иное, суммы, представленные в таблицах для финансовых активов, представляют собой их валовую балансовую стоимость. В данные таблицы не включаются активы, по которым не формируется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам (финансовые активы по сделкам, совершаемым НКЦ при выполнении им функций центрального контрагента, и внутригрупповым операциям).

В таблице ниже применяется следующая градация рейтингов:

| <b>Внутренний рейтинг</b> |                  | <b>Оценка финансового положения</b> | <b>Номер группы кредитного рейтинга</b> |
|---------------------------|------------------|-------------------------------------|---|
| <b>Группа</b>             | <b>Категория</b> |                                     |   |
| «А»                       | A1               | «хорошее»                           | 1                                       |
|                           | A2               |                                     | 2                                       |
|                           | A3               |                                     | 3                                       |
| «В»                       | B1               | «среднее»                           | 4                                       |
|                           | B2               |                                     | 5                                       |
|                           | B3               |                                     | 6                                       |
| «С»                       | C1               | «удовлетворительное»                | 7                                       |
|                           | C2               |                                     | 8                                       |
|                           | C3               |                                     | 9                                       |
|                           | D                |                                     | 10                                      |
|                           |                  | «плохое»                            |   |
|                           |                  | «дефолт»                            |   |

|  | 2019  |   |   |                     |
|--|---|---|---|---------------------|
|  | Стадия 1  | Стадия 2  | Стадия 3  | Итого,<br>тыс. руб. |
|  | Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в пределах 12<br>месяцев | Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования |                     |
| <b>Ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости, а также средства в кредитных организациях</b> |   |   |   |                     |
| Кредитный рейтинг 1-3:<br>задолженность с низким или умеренным риском  | 445 115 157   | -   | -   | 445 115 157         |
| Кредитный рейтинг 4-6:<br>задолженность под наблюдением  | 80 356 104  | -   | -   | 80 356 104          |
| Кредитный рейтинг 7-8:<br>нестандартная<br>задолженность   | -   | -   | -   | -                   |
| Кредитный рейтинг 9:<br>сомнительная задолженность   | -   | -   | -   | -                   |
| Кредитный рейтинг 10:<br>обесцененная<br>задолженность   | -   | -   | -   | -                   |
| <b>Итого валовая балансовая стоимость</b>  | <b>525 471 261</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>525 471 261</b>  |
| <b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>  | <b>(1 732)</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>(1 732)</b>      |
| <b>Балансовая стоимость</b>  | <b>525 469 529</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>525 469 529</b>  |

В таблице ниже представлено влияние изменения валовой балансовой стоимости финансовых инструментов в отчетном периоде на изменение оценочного резерва под убытки, а также сверка сальдо оценочного резерва под убытки на начало и конец периода по классам финансовых инструментов за 2019 год в разбивке по классам активов

|  | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b>   | <b>Стадия 3</b>   | <b>Итого,</b>      |
|--|--|---|---|--------------------|
|  | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в пределах 12<br/>месяцев</b> | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в течение<br/>всего срока<br/>кредитования</b> | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в течение<br/>всего срока<br/>кредитования</b> | <b>тыс. руб.</b>   |
| <b>Ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости, а также средства в кредитных организациях</b> |  |   |   |                    |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года</b>   | <b>454 309 815</b>   | -   | -   | <b>454 309 815</b> |
| Изменения валовой балансовой стоимости   |  |   |   |                    |
| - Реклассификация в первую стадию  | -  | -   | -   | -                  |
| - Реклассификация во вторую стадию   | -  | -   | -   | -                  |
| - Реклассификация в третью стадию  | -  | -   | -   | -                  |
| - Изменение в связи с модификацией, не ведущей к прекращению признания   | -  | -   | -   | -                  |
| Созданные или вновь приобретенные финансовые активы  | 48 367 271   | -   | -   | 48 367 271         |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено   | (54 352 322)   | -   | -   | (54 352 322)       |
| Списание   |  |   |   |                    |
| Изменение валютных курсов и прочие изменения   | 77 146 497   | -   | -   | 77 146 497         |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>   | <b>525 471 261</b>   | -   | -   | <b>525 471 261</b> |
| <b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>  | <b>525 469 529</b>   | -   | -   | <b>525 469 529</b> |

|  | Стадия 1<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в пределах 12<br>месяцев | Стадия 2<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого,<br>тыс.руб. |
|--|---|---|---|--------------------|
| <b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки – ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости, и средства в кредитных организациях</b> |   |   |   |                    |
| <b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года</b>  | <b>40 507</b>   | -   | -   | <b>40 507</b>      |
| Изменения в сумме резерва:   |   |   |   |                    |
| - Созданные или вновь приобретенные финансовые активы  | -   | -   | -   | -                  |
| - Финансовые активы, признание которых было прекращено   | (35 869)  | -   | -   | (35 869)           |
| - Изменение валютных курсов и прочие изменения   | (2 906)   | -   | -   | (2 906)            |
| <b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года</b>  | <b>1 732</b>  | -   | -   | <b>1 732</b>       |

|  | Стадия 1<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в пределах 12<br>месяцев | Стадия 2<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого,<br>тыс. руб. |
|--|---|---|---|---------------------|
| <b>Прочие финансовые активы</b>  |   |   |   |                     |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года</b> | <b>94 027</b>   | -   | <b>856 918</b>  | <b>950 945</b>      |
| Изменения валовой балансовой стоимости                                 |   |   |   |                     |
| - Реклассификация во вторую стадию                                     | (3)   | 3   | -   | -                   |
| Созданные или вновь приобретенные финансовые активы                    | 3 664   | -   | 2 336 142   | 2 339 806           |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено                   | (93 902)  | -   | -   | (93 902)            |
| Списание   | -   | -   | -   | -                   |
| Прочие изменения   | -   | -   | -   | -                   |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b> | <b>3 786</b>  | <b>3</b>  | <b>3 193 060</b>  | <b>3 196 849</b>    |
| <b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>    | <b>3 342</b>  | -   | -   | <b>3 342</b>        |

|  | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b>   | <b>Стадия 3</b>   | <b>Итого,</b>      |
|--|--|---|---|--------------------|
|  | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в пределах 12<br/>месяцев</b> | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в течение<br/>всего срока<br/>кредитования</b> | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в течение<br/>всего срока<br/>кредитования</b> | <b>тыс. руб.</b>   |
| <b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам</b>                | <b>26 202</b>  | <b>-</b>  | <b>856 918</b>  | <b>883 120</b>     |
| Изменения в сумме резерва  |  |   |   |                    |
| - Реклассификация в первую стадию  |  |   |   |                    |
| - Реклассификация во вторую стадию   | (3)  | 3   | -   | -                  |
| - Реклассификация в третью стадию  |  |   |   |                    |
| Созданные или вновь приобретенные финансовые активы  | 322  | -   | 2 336 142   | 2 336 464          |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено   | (26 077)   | -   | -   | (26 077 )          |
| Изменение валютных курсов и прочие изменения   | -  | -   | -   | -                  |
| <b>Резерв по состоянию на 1 января 2020 года</b>   | <b>444</b>   | <b>3</b>  | <b>3 193 060</b>  | <b>3 193 507</b>   |
|  | <b>Стадия 1</b>  | <b>Стадия 2</b>   | <b>Стадия 3</b>   | <b>Итого,</b>      |
|  | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в пределах 12<br/>месяцев</b> | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в течение<br/>всего срока<br/>кредитования</b> | <b>Кредитные<br/>убытки,<br/>ожидаемые<br/>в течение<br/>всего срока<br/>кредитования</b> | <b>тыс. руб.</b>   |
| <b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b> |  |   |   |                    |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года</b>                             | <b>197 860 429</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>197 860 429</b> |
| Изменения балансовой стоимости   |  |   |   |                    |
| Созданные или вновь приобретенные финансовые активы  | 55 182 002   | -   | -   | 55 182 002         |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено   | (75 150 169)   | -   | -   | (75 150 169)       |
| Списание   |  |   |   |                    |
| Изменение валютных курсов и прочие изменения   | (32 841 504)   | -   | -   | (32 841 504)       |
| <b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>                             | <b>145 050 758</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>145 050 758</b> |

|  | Стадия 1<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в пределах 12<br>месяцев | Стадия 2<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Стадия 3<br>Кредитные<br>убытки,<br>ожидаемые<br>в течение<br>всего срока<br>кредитования | Итого,<br>тыс. руб. |
|--|---|---|---|---------------------|
| <b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b> |   |   |   |                     |
| <b>По состоянию на 1 января 2019 года</b>  | <b>183 839</b>  | -   | -   | <b>183 839</b>      |
| Изменения в сумме резерва  |   |   |   |                     |
| Созданные или вновь приобретенные финансовые активы  | 49 709  | -   | -   | 49 709              |
| Финансовые активы, признание которых было прекращено   | (79 725)  | -   | -   | (79 725)            |
| Изменение валютных курсов и прочие изменения   | 43 743  | -   | -   | 43 743              |
| <b>По состоянию на 1 января 2020 года</b>  | <b>197 566</b>  | -   | -   | <b>197 566</b>      |

#### Кредитный риск по ПФИ

Величина кредитного риска по ПФИ определяется как сумма величины текущего и потенциального рисков. Текущий кредитный риск определяется как стоимость замещения финансового инструмента, отражающая на отчетную дату величину потерь в случае неисполнения контрагентом своих обязательств. Потенциальный кредитный риск определяется как риск неисполнения контрагентом своих обязательств в течение срока от отчетной даты до даты валютирования в связи с неблагоприятным изменением стоимости базисного (базового) актива.

По состоянию на 1 января 2020 года кредитный риск по ПФИ представлен следующим образом:

|   | Общая<br>положи-<br>тельная<br>справед-<br>ливая<br>стоимость<br>контрактов | Текущий<br>кредитный<br>риск | Потенци-<br>альный<br>кредитный<br>риск | Обеспече-<br>ние<br>(денежные<br>средства),<br>принятое<br>в умень-<br>шение<br>кредитного<br>риска | Итого<br>кредитный<br>риск<br>по ПФИ до<br>применения<br>коэффици-<br>ентов<br>по п.2.3<br>Инструкции<br>№ 180-И |
|---|---|------------------------------|---|---|--|
| ПФИ, включенные в соглашение о неттинге | 49 626  | 49 626                       | 480 483                                 | -   | 530 109  |
| <b>Итого</b>                            | <b>49 626</b>   | <b>49 626</b>                | <b>480 483</b>                          | <b>-</b>  | <b>530 109</b>   |

По состоянию на 1 января 2019 года кредитный риск по ПФИ представлен следующим образом:

|   | <b>Общая<br/>положи-<br/>тельная<br/>справед-<br/>ливая<br/>стоимость<br/>контрактов</b> | <b>Текущий<br/>кредитный<br/>риск</b> | <b>Потенци-<br/>альный<br/>кредитный<br/>риск</b> | <b>Обеспече-<br/>ние<br/>(денежные<br/>средства),<br/>принятое<br/>в умень-<br/>шение<br/>кредитного<br/>риска</b> | <b>Итого<br/>кредитный<br/>риск<br/>по ПФИ до<br/>применения<br/>коэффици-<br/>ентов<br/>по п.2.3<br/>Инструкции<br/>№ 180-И</b> |
|---|--|---------------------------------------|---|--|--|
| ПФИ, включенные<br>в соглашение о неттинге    | 1 018 466  | 1 018 466                             | 253 478   | -  | 1 271 944  |
| ПФИ, не включенные<br>в соглашение о неттинге | -  | -                                     | -   | -  | -  |
| <b>Итого</b>                                  | <b>1 018 466</b>   | <b>1 018 466</b>                      | <b>253 478</b>                                    | <b>-</b>   | <b>1 271 944</b>   |

По состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. степень снижения текущего кредитного риска по производным финансовым инструментам в связи с их включением в соглашение о неттинге может быть оценена следующим образом:

| <b>Отчетная дата</b> | <b>Текущий<br/>кредитный<br/>риск<br/>(стоимость<br/>замещения)<br/>по ПФИ,<br/>включенным<br/>в соглашение<br/>о неттинге,<br/>с учетом этого<br/>соглашения<br/>(1)</b> | <b>Текущий<br/>кредитный<br/>риск<br/>(стоимость<br/>замещения)<br/>по ПФИ,<br/>включенным<br/>в соглашение<br/>о неттинге,<br/>без учета<br/>этого<br/>соглашения<br/>(2)</b> | <b>Отношение<br/>(1) к (2)</b> |
|----------------------|---|--|--------------------------------|
| 1 января 2020 года   | 49 626  | 49 626   | 1                              |
| 1 января 2019 года   | 1 018 466   | 1 018 466  | 1                              |

### **10.3. Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке.

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

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

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

| <b>Наименование показателя</b>          | <b>1 января<br/>2020 года</b> | <b>1 января<br/>2019 года</b> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Процентный риск (ПР)                    | 11 580 148                    | 10 899 121                    |
| Фондовый риск (ФР)                      | -                             | -                             |
| Валютный риск (ВР)                      | -                             | -                             |
| Товарный риск (ТР)                      | -                             | -                             |
| Рыночный риск – $PP=12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)$ | <u>144 751 850</u>            | <u>136 239 013</u>            |

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

НКЦ подвержен риску неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок (общему процентному риску) и риску неблагоприятного изменения справедливой стоимости ценных бумаг и производных финансовых инструментов под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг, а также сроков, оставшихся до погашения ценных бумаг, и валюты, в которой номинированы и (или) фондированы ценные бумаги (специальному процентному риску).

НКЦ чувствителен к процентному риску изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. По состоянию на 1 января 2020 года величина процентного риска составила 16,43% капитала (собственных средств) НКЦ (на 1 января 2019 года – 16,66%).

#### **Анализ чувствительности к каждому виду рыночных рисков**

|                                | <b>На 1 января 2020 года</b> |  | <b>На 1 января 2019 года</b> |  |
|--------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|--|
|                                | <b>Величина<br/>риска</b>    | <b>Величина<br/>риска, % от<br/>капитала</b> | <b>Величина<br/>риска</b>    | <b>Величина<br/>риска, % от<br/>капитала</b> |
| Процентный риск, в т.ч.:       |                              |  |                              |  |
| общий процентный риск          | 11 580 148                   | 16,43%                                       | 10 899 121                   | 16,66%                                       |
| специальный процентный<br>риск | 1 817 610                    |  | 2 322 638                    |  |
| Фондовый риск                  | 9 762 538                    |  | 8 576 483                    |  |
| Валютный риск                  | -                            |  | -                            |  |
| <b>Итого</b>                   | <b><u>11 580 148</u></b>     | <b><u>16,43%</u></b>                         | <b><u>10 899 121</u></b>     | <b><u>16,66%</u></b>                         |

Ввиду того, что величина открытой валютной позиции (ОВП) по состоянию на 1 января 2020 года составила менее 2% капитала (собственных средств), в соответствии с Положением Банка России № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», валютный риск в расчет величины рыночного риска не включался.

Для оценки воздействия риска изменения процентных ставок применяется анализ чувствительности стоимости долговых ценных бумаг, входящих в собственный портфель, на основе вложений по состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. в разрезе классификационных групп.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности стоимости долговых ценных бумаг к изменению процентных ставок по состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг.

| <b>Долговые инструменты</b>   | <b>На 1 января<br/>2020 года</b> | <b>На 1 января<br/>2019 года</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Государственные еврооблигации и еврооблигации российских компаний и кредитных организаций | 76 382 169                       | 101 303 621                      |
| Корпоративные облигации и облигации субъектов РФ  | 45 655 918                       | 44 558 492                       |
| Государственные долговые ценные бумаги РФ   | 36 431 194                       | 55 186 789                       |
| <b>Итого ценные бумаги собственного портфеля</b>  | <b><u>158 469 281</u></b>        | <b><u>201 048 902</u></b>        |

**Чувствительность стоимости долговых ценных бумаг к изменению процентной ставки на финансовый результат и капитал**

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| Параллельный сдвиг на 1 базисный пункт | 28 340 | 30 087 |
|--|--------|--------|

Анализ чувствительности составлен на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 0,01% в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок без учета выпуклости. Допущение в приведенном выше анализе чувствительности включает использование гипотетического движения на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Анализ чувствительности не учитывает тот факт, что НКЦ активно управляет собственным портфелем долговых ценных бумаг. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа ценных бумаг, изменение состава портфеля, а также иным методам защиты.

Процентный риск банковского портфеля возникает при размещении временно свободных средств (за исключением вложений в собственный портфель ценных бумаг) и рассчитывается для активов и пассивов, чувствительным к изменению процентных ставок.

Оценка процентного риска банковского портфеля осуществляется на основе анализа объема и структуры балансовых и внебалансовых требований и обязательств, включенных в банковский портфель. Состав банковского портфеля представлен ниже.

Источником процентного риска является неблагоприятное изменение процентных ставок, которое может повлечь за собой возникновение у НКЦ потенциальных потерь вследствие несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона или формы кривой доходности, а также реализации базисного риска, возникающего из-за различной чувствительности активов и обязательств одинаковой срочности к изменению процентных ставок.

К активам, чувствительным к изменению процентных ставок, относятся:

- средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях;
- межбанковские кредиты, депозиты, размещенные в банках-контрагентах и Банке России;
- средства, предоставленные контрагентам по операциям РЕПО;
- иные финансовые инструменты, чувствительные к изменению процентных ставок (в случае их наличия).

К пассивам, чувствительным к изменению процентных ставок, относятся:

- привлеченные кредиты и депозиты кредитных организаций;
- прочие привлеченные средства, чувствительные к изменению процентных ставок (в случае их наличия).

К внебалансовым требованиям и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок, относятся:

- требования и обязательства по производным финансовым инструментам (ПФИ), по условиям которых соответствующие требования и (или) обязательства рассчитываются на основе процентных ставок;
- договоры, базисным (базовым) активом которых являются иностранная валюта или золото, договоры, по условиям которых соответствующие требования и (или) обязательства рассчитываются на основе курсов иностранных валют или учетных цен на золото, в части заключенного в них процентного риска;
- иные аналогичные договора.

В целях управления рыночным риском НКЦ использует метод стоимостной оценки рисков «Value at Risk» (VaR). Данный метод применяется для оценки потенциальных потерь в результате изменений наиболее значимых факторов риска: процентных ставок, валютных курсов и цен на финансовые инструменты. Стоимостная оценка рисков по методу VaR предполагает оценку методом исторического моделирования потенциальных убытков, обусловленных изменением факторов риска, с уровнем достоверности 99% на горизонте 10 дней.

Результаты анализа по видам рисков, выполненного с использованием метода VaR, по состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг., приведены в таблице ниже:

| Вид риска                            | На 1 января 2020 года |                               | На 1 января 2019 года |                               |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
|                                      | Величина риска        | Величина риска, % от капитала | Величина риска        | Величина риска, % от капитала |
| Процентный риск торгового портфеля   | 6 091 282             | 8,63%                         | 5 907 750             | 9,13%                         |
| Валютный риск                        | 8 092                 | 0,01%                         | 1 353                 | 0,00%                         |
| Процентный риск банковского портфеля | 16 881                | 0,02%                         | 31 399                | 0,05%                         |
| <b>Итого</b>                         | <b>6 116 255</b>      | <b>8,67%</b>                  | <b>5 940 502</b>      | <b>9,18%</b>                  |

#### 10.4. Страновой риск

Анализ географической концентрации активов и обязательств НКЦ по состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг. представлен в следующей таблице:

|   | <u>Россия</u>        | <u>Страны СНГ</u>  | <u>Страны<br/>ОЭСР</u> | <u>Другие<br/>страны</u> | <u>Итого на<br/>1 января<br/>2020 года</u> |
|---|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|--|
| <b>Активы</b>   |                      |                    |                        |                          |  |
| Денежные средства   | 3 136 628            | -                  | -                      | -                        | 3 136 628                                  |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации   | 48 275 355           | -                  | -                      | -                        | 48 275 355                                 |
| Средства в кредитных организациях   | 87 191 850           | 78 824             | 393 996 958            | 115 499                  | 481 383 131                                |
| Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения | (143 999 932)        | (404 363)          | (8 521 854)            | (119 371)                | (153 045 520)                              |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                     | 21 132 654           | -                  | 13 418 523             | -                        | 34 551 177                                 |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 3 326 326 418        | -                  | -                      | -                        | 3 326 326 418                              |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход              | 104 997 678          | -                  | 37 465 848             | 2 587 232                | 145 050 758                                |
| Требование по текущему налогу на прибыль  | 1 522 606            | -                  | -                      | -                        | 1 522 606                                  |
| Отложенный налоговый актив  | 1 198 737            | -                  | -                      | -                        | 1 198 737                                  |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы  | 288 498              | -                  | -                      | -                        | 288 498                                    |
| Прочие активы   | 246 118              | -                  | -                      | -                        | 246 118                                    |
| <b>Итого активы</b>   | <b>3 450 316 610</b> | <b>(325 539)</b>   | <b>436 359 475</b>     | <b>2 583 360</b>         | <b>3 888 933 906</b>                       |
| <b>Пассивы</b>  |                      |                    |                        |                          |  |
| Средства кредитных организаций  | 2 721 168 651        | -                  | 622                    | -                        | 2 721 169 273                              |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 628 149 418          | -                  | 331                    | -                        | 628 149 749                                |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                              | 21 115 661           | -                  | -                      | -                        | 21 115 661                                 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль   | 1 050 439            | -                  | -                      | -                        | 1 050 439                                  |
| Прочие обязательства  | 441 675 275          | 896 090            | 666 742                | 1 311 635                | 444 549 742                                |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b>3 813 159 444</b> | <b>896 090</b>     | <b>667 695</b>         | <b>1 311 635</b>         | <b>3 816 034 864</b>                       |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>  | <b>(362 842 834)</b> | <b>(1 221 629)</b> | <b>435 691 780</b>     | <b>1 271 725</b>         |  |

|   | <u>Россия</u>               | <u>Страны СНГ</u>         | <u>Страны ОЭСР</u>        | <u>Другие страны</u>    | <u>Итого на 1 января 2019 года</u> |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>Активы</b>   |                             |                           |                           |                         |                                    |
| Денежные средства   | 1 980 276                   |                           |                           |                         | <b>1 980 276</b>                   |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации   | 14 464 608                  | -                         |                           |                         | <b>14 464 608</b>                  |
| Средства в кредитных организациях   | 79 592 634                  | 50 135                    | 309 748 907               | 311 251                 | <b>389 702 927</b>                 |
| Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения | (165 073 601)               | (339 068)                 | (36 152)                  | (244 468)               | <b>(165 693 289)</b>               |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                     | 8 547 074                   | -                         | 1 018 461                 | -                       | <b>9 565 535</b>                   |
| Чистая ссудная задолженность  | 3 413 151 776               | -                         | -                         | -                       | <b>3 413 151 776</b>               |
| Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи                           | 157 524 059                 | -                         | 40 485 944                | 3 040 600               | <b>201 050 603</b>                 |
| Требование по текущему налогу на прибыль  | 559 230                     |                           |                           |                         | <b>559 230</b>                     |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы  | 208 814                     |                           |                           |                         | <b>208 814</b>                     |
| Прочие активы   | 8 443 484                   | 91                        | 2 286                     | 39                      | <b>8 445 900</b>                   |
| <b>Итого активы</b>   | <b><u>3 519 398 354</u></b> | <b><u>(288 842)</u></b>   | <b><u>351 219 446</u></b> | <b><u>3 107 422</u></b> | <b><u>3 873 436 380</u></b>        |
| Средства кредитных организаций  | 2 772 011 110               | -                         | 979 532                   | -                       | <b>2 772 990 642</b>               |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 566 586 381                 | -                         | 10 411                    | -                       | <b>566 596 792</b>                 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                              | 8 612 212                   | -                         | -                         | -                       | <b>8 612 212</b>                   |
| Отложенные налоговые обязательства  | 1 445 474                   | -                         | -                         | -                       | <b>1 445 474</b>                   |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль   | 135 142                     | -                         | -                         | -                       | <b>135 142</b>                     |
| Прочие обязательства  | 456 932 193                 | 1 136 142                 | 697 105                   | 7 464                   | <b>458 772 904</b>                 |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b><u>3 805 722 512</u></b> | <b><u>1 136 142</u></b>   | <b><u>1 687 048</u></b>   | <b><u>7 464</u></b>     | <b><u>3 808 553 166</u></b>        |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>  | <b><u>(286 324 158)</u></b> | <b><u>(1 424 984)</u></b> | <b><u>349 532 398</u></b> | <b><u>3 099 958</u></b> |                                    |

### **10.5. Риск ликвидности**

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

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

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих поступлений и списаний денежных средств (проводится оперативный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств (проводится анализ и оценка перспективной ликвидности (GAP-анализ)).

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;
- 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;
- 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).

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

Управление текущей ликвидностью осуществляется Центром казначейских операций НКЦ, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление мгновенной ликвидностью выполняется в режиме реального времени на базе платежного календаря с использованием мер по оптимизации денежных потоков, совершенствования операционных регламентов активных операций, расчетов и корреспондентских отношений.

Департамент рыночных рисков ежедневно проводит оценку состояния ликвидности с помощью 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 как в текущих рыночных условиях, так и при заданном стрессовом сценарии.

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

В таблицах ниже представлен анализ оставшихся сроков погашения по активам и обязательствам НКЦ.

(млн.руб.)

| Номер строки | Наименование статьи  | На 1 января 2020 года |                   |                        |                    |               | Срок не установлен | Итого            |
|--------------|--|-----------------------|-------------------|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|------------------|
|              |  | До 1 месяца           | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет   |                    |                  |
| <b>I.</b>    | <b>АКТИВЫ</b>  |                       |                   |                        |                    |               |                    |                  |
| 1            | Денежные средства  | 3 137                 | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>3 137</b>     |
| 2            | Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации                  | 48 275                | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>48 275</b>    |
| 2,1          | Обязательные резервы   | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | -                |
| 3            | Средства в кредитных организациях  | 328 338               | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>328 338</b>   |
| 4            | Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ   | 34 551                | -                 | -                      | 0                  | -             | -                  | <b>34 551</b>    |
| 5            | Чистая ссудная задолженность, оцениваемая АС   | 2 881 578             | 382 194           | 47 258                 | 15 296             | -             | -                  | <b>3 326 326</b> |
| 6            | Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД                               | 361                   | 3 985             | 43 979                 | 59 548             | 37 178        | -                  | <b>145 051</b>   |
| 9            | Требование по текущему налогу на прибыль   | -                     | 1 523             | -                      | -                  | -             | -                  | <b>1 523</b>     |
| 10           | Отложенный налоговый актив   | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | 1 198              | <b>1 198</b>     |
| 11           | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы                           | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | 288                | <b>288</b>       |
| 13           | Прочие активы  | 223                   | 6                 | 16                     | -                  | -             | 2                  | <b>247</b>       |
| 14           | <b>Всего активов</b>   | <b>3 296 463</b>      | <b>387 708</b>    | <b>91 253</b>          | <b>74 844</b>      | <b>37 178</b> | <b>1 488</b>       | <b>3 888 934</b> |
| <b>II.</b>   | <b>ПАССИВЫ</b>   |                       |                   |                        |                    |               |                    |                  |
| 16           | Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости                             | 2 904 572             | 382 193           | 47 258                 | 15 296             | -             | 0                  | <b>3 349 319</b> |
| 16,1         | средства кредитных организаций   | 2 353 288             | 305 327           | 47 258                 | 15 296             | -             | 0                  | <b>2 721 169</b> |
| 16,2         | средства клиентов, не являющихся кредитными организациями                                | 551 284               | 76 866            | -                      | -                  | -             | -                  | <b>628 150</b>   |
| 17           | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21 116                | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>21 116</b>    |
| 19           | Обязательство по текущему налогу на прибыль  | 119                   | 931               | -                      | -                  | -             | -                  | <b>1 050</b>     |
| 21           | Прочие обязательства   | 444 257               | 52                | 202                    | 39                 | -             | -                  | <b>444 550</b>   |
| 23           | <b>Всего обязательств</b>  | <b>3 370 064</b>      | <b>383 176</b>    | <b>47 460</b>          | <b>15 335</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>           | <b>3 816 035</b> |
|              | <b>Разрыв ликвидности</b>  | <b>(73 601)</b>       | <b>4 532</b>      | <b>43 793</b>          | <b>59 509</b>      | <b>37 178</b> | <b>1 488</b>       |                  |
|              | <b>Совокупный разрыв ликвидности</b>   | <b>(73 601)</b>       | <b>(69 069)</b>   | <b>(25 276)</b>        | <b>34 233</b>      | <b>71 411</b> | <b>72 899</b>      |                  |

По состоянию на 1 января 2019 года:

| Номер строки                         | Наименование статьи   | На 1 января 2019 года |                   |                        |                    |               | Срок не установлен | Итого            |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-------------------|------------------------|--------------------|---------------|--------------------|------------------|
|                                      |   | До 1 месяца           | От 1 до 3 месяцев | От 3 месяцев до 1 года | От 1 года до 5 лет | Более 5 лет   |                    |                  |
| <b>I. АКТИВЫ</b>                     |   |                       |                   |                        |                    |               |                    |                  |
| 1                                    | Денежные средства   | 1 980                 | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>1 980</b>     |
| 2                                    | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации                     | 14 465                | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>14 465</b>    |
| 2,1                                  | Обязательные резервы  | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | -                |
| 3                                    | Средства в кредитных организациях   | 224 010               | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>224 010</b>   |
| 4                                    | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток           | 9 565                 | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>9 565</b>     |
| 5                                    | Чистая ссудная задолженность  | 2 903 071             | 473 076           | 38 122                 | 7 093              | 0             | 0                  | <b>3 421 362</b> |
| 6                                    | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9 609                 | 19 383            | 9 390                  | 122 625            | 40 041        | 2                  | <b>201 050</b>   |
| 8                                    | Требование по текущему налогу на прибыль  | 45                    | 514               | -                      | -                  | -             | -                  | <b>559</b>       |
| 9                                    | Отложенный налоговый актив  | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | -                |
| 10                                   | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы                              | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | 209                | <b>209</b>       |
| 12                                   | Прочие активы   | 213                   | 17                | 6                      | -                  | -             | -                  | <b>236</b>       |
| 13                                   | <b>Всего активов</b>  | <b>3 162 958</b>      | <b>492 990</b>    | <b>47 518</b>          | <b>129 718</b>     | <b>40 041</b> | <b>211</b>         | <b>3 873 436</b> |
| <b>II. ПАССИВЫ</b>                   |   |                       |                   |                        |                    |               |                    |                  |
| 15                                   | Средства кредитных организаций  | 2 360 847             | 411 778           | 172                    | 7 092              | -             | -                  | <b>2 779 889</b> |
| 16                                   | Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями                                   | 516 428               | 50 991            | -                      | -                  | -             | -                  | <b>567 419</b>   |
| 17                                   | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток    | 8 612                 | -                 | -                      | -                  | -             | -                  | <b>8 612</b>     |
| 19                                   | Обязательство по текущему налогу на прибыль   | 45                    | 90                | -                      | -                  | -             | -                  | <b>135</b>       |
| 20                                   | Отложенное налоговое обязательство  | -                     | -                 | -                      | -                  | -             | 1 445              | <b>1 445</b>     |
| 21                                   | Прочие обязательства  | 449 896               | 937               | 185                    | 35                 | -             | -                  | <b>451 053</b>   |
| 23                                   | <b>Всего обязательств</b>   | <b>3 335 828</b>      | <b>463 796</b>    | <b>357</b>             | <b>7 127</b>       | <b>-</b>      | <b>1 445</b>       | <b>3 808 553</b> |
| <b>Разрыв ликвидности</b>            |   | <b>(172 870)</b>      | <b>29 194</b>     | <b>47 161</b>          | <b>122 591</b>     | <b>40 041</b> | <b>(1 234)</b>     |                  |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности</b> |   | <b>(172 870)</b>      | <b>(143 676)</b>  | <b>(96 515)</b>        | <b>26 076</b>      | <b>66 117</b> | <b>64 883</b>      |                  |

## 10.6. Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют.

НКЦ подвержен валютному риску вследствие наличия открытой валютной позиции (ОВП). Валютный риск реализуется при неблагоприятном изменении курсов валют. Анализ приведен для ОВП, действующих по состоянию на 1 января 2020 г. и 1 января 2019 г.:

|                                      | <u>На 1 января<br/>2020 года</u> | <u>На 1 января<br/>2019 года</u> |
|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Величина ОВП, в тыс. руб.            | 234 443                          | 1 256 438                        |
| <b>Величина ОВП, в % от капитала</b> | <b>0,33</b>                      | <b>1,94</b>                      |

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности валютной позиции в основных валютах в составе ОВП НКЦ к изменению курсов основных валют по состоянию на 1 января 2020 на 25% для долларов США и 25% для ЕВРО (31 декабря 2018: 15% для долларов США и 20% для ЕВРО). Уровень чувствительности отражает проведенную НКЦ оценку разумно возможного изменения курсов валют:

| Показатель  | (тыс. руб.)                  |             |                              |             |
|---|------------------------------|-------------|------------------------------|-------------|
|   | <u>На 1 января 2020 года</u> |             | <u>На 1 января 2019 года</u> |             |
|   | <u>Доллар США</u>            | <u>Евро</u> | <u>Доллар США</u>            | <u>Евро</u> |
| Открытая позиция в рублевом эквиваленте   | 59 996                       | 164 664     | 1 237 045                    | 152 268     |
| Чувствительность валютной позиции к изменению курсов основных валют на финансовый результат и капитал | 25 %                         | 25 %        | 15 %                         | 20 %        |
| Укрепление рубля  | (14 999)                     | (41 166)    | (185 557)                    | (30 454)    |
| Ослабление рубля  | 14 999                       | 41 166      | 185 557                      | 30 454      |

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

Информация об активах и обязательствах НКЦ в разрезе валют по состоянию на 1 января 2020 года представлена ниже:

| Наименование статьи   | Данные на 1 января 2020 года |                             |                      |  | Итого                |
|---|------------------------------|-----------------------------|----------------------|--|----------------------|
|   | Рубли                        | Доллары США<br>курс 61.9057 | Евро курс<br>69.3406 | Прочие<br>валюты и<br>драгоцен.<br>металлы |                      |
| <b>АКТИВЫ</b>   |                              |                             |                      |  |                      |
| Денежные средства   | 2 341                        | -                           | -                    | 3 134 287                                  | <b>3 136 628</b>     |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации   | 48 275 355                   | -                           | -                    | -  | <b>48 275 355</b>    |
| Средства в кредитных организациях   | 28 929 713                   | 101 569 629                 | 342 512 013          | 8 371 776                                  | <b>481 383 131</b>   |
| Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения | (62 072 984)                 | (26 761 409)                | (57 362 848)         | (6 848 279)                                | <b>(153 045 520)</b> |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                     | 21 132 654                   | 13 418 523                  | -                    | -  | <b>34 551 177</b>    |
| Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости   | 2 621 791 899                | 649 065 897                 | 55 468 622           | -  | <b>3 326 326 418</b> |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход              | 82 087 112                   | 37 444 971                  | 25 518 675           | -  | <b>145 050 758</b>   |
| Требование по текущему налогу на прибыль  | 1 522 606                    | -                           | -                    | -  | <b>1 522 606</b>     |
| Отложенный налоговый актив  | 1 198 737                    | -                           | -                    | -  | <b>1 198 737</b>     |
| Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы  | 288 498                      | -                           | -                    | -  | <b>288 498</b>       |
| Прочие активы   | 242 792                      | 1 762                       | 1 564                | -  | <b>246 118</b>       |
| <b>Всего активов</b>  | <b>2 743 398 723</b>         | <b>774 739 373</b>          | <b>366 138 026</b>   | <b>4 657 784</b>                           | <b>3 888 933 906</b> |
| <b>ПАССИВЫ</b>  |                              |                             |                      |  |                      |
| Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости  | 2 666 999 909                | 626 219 753                 | 55 612 754           | 486 606                                    | <b>3 349 319 022</b> |
| Средства кредитных организаций  | 2 189 486 761                | 488 122 369                 | 43 153 027           | 407 116                                    | <b>2 721 169 273</b> |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 477 513 148                  | 138 097 384                 | 12 459 727           | 79 490                                     | <b>628 149 749</b>   |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                              | 21 115 661                   | -                           | -                    | -  | <b>21 115 661</b>    |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль   | 1 050 439                    | -                           | -                    | -  | <b>1 050 439</b>     |
| Прочие обязательства  | 397 807                      | 143 217 817                 | 296 663 799          | 4 270 319                                  | <b>444 549 742</b>   |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>2 689 563 816</b>         | <b>769 437 570</b>          | <b>352 276 553</b>   | <b>4 756 925</b>                           | <b>3 816 034 864</b> |
| <b>Открытая валютная позиция</b>  | <b>53 834 907</b>            | <b>5 301 803</b>            | <b>13 861 473</b>    | <b>(99 141)</b>                            |                      |
| Внебалансовые требования  | 2 010 352 528                | 1 619 249 243               | 336 177 366          | 13 027 082                                 | <b>3 978 806 219</b> |
| Внебалансовые обязательства   | 1 991 759 969                | 1 624 237 805               | 349 872 858          | 12 918 440                                 | <b>3 978 789 072</b> |
| <b>Открытая внебалансовая позиция</b>   | <b>18 592 559</b>            | <b>(4 988 562)</b>          | <b>(13 695 492)</b>  | <b>108 642</b>                             |                      |
| <b>Открытая позиция</b>   | <b>72 427 466</b>            | <b>313 241</b>              | <b>165 981</b>       | <b>9 501</b>                               |                      |

**Данные на 1 января 2019 года**

| Наименование статьи   | Рубли                | Доллары США<br>курс 69.4706 | Евро курс<br>79.4605 | Прочие<br>валюты и<br>драг.<br>металлы | Итого                |
|---|----------------------|-----------------------------|----------------------|--|----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |                      |                             |                      |  |                      |
| Денежные средства   | 3 518                | -                           | -                    | 1 976 758                              | 1 980 276            |
| Средства кредитных<br>организаций в Центральном<br>банке Российской Федерации   | 14 464 608           | -                           | -                    | -                                      | 14 464 608           |
| Обязательные резервы  | -                    | -                           | -                    | -                                      | -                    |
| Средства в кредитных<br>организациях  | 20 569 806           | 123 551 656                 | 230 956 722          | 14 624 743                             | 389 702 927          |
| Средства для исполнения<br>обязательств, допущенных к<br>клирингу; индивидуального и<br>коллективного клирингового<br>обеспечения <sup>10</sup> | (93 974 550)         | (20 830 702)                | (50 431 222)         | (456 815)                              | (165 693 289)        |
| Финансовые активы,<br>оцениваемые по<br>справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток  | 9 565 535            | -                           | -                    | -                                      | 9 565 535            |
| Чистая ссудная задолженность  | 2 691 856 914        | 639 960 299                 | 89 542 935           | 1 375                                  | 3 421 361 523        |
| Чистые вложения в ценные<br>бумаги и другие финансовые<br>активы, имеющиеся в<br>наличии для продажи  | 98 771 333           | 68 735 976                  | 33 543 294           | -                                      | 201 050 603          |
| Прочие активы (в том числе<br>основные средства,<br>нематериальные активы,<br>отложенный налоговый<br>актив)                                    | 1 002 394            | 1 801                       | -                    | 2                                      | 1 004 197            |
| <b>Всего активов</b>  | <b>2 742 259 558</b> | <b>811 419 030</b>          | <b>303 611 729</b>   | <b>16 146 063</b>                      | <b>3 873 436 380</b> |
| <b>ПАССИВЫ</b>  |                      |                             |                      |  |                      |
| Средства кредитных<br>организаций   | 2 158 229 782        | 538 243 685                 | 77 667 207           | 5 747 853                              | 2 779 888 527        |
| Средства клиентов, не<br>являющихся кредитными<br>организациями   | 490 664 366          | 64 706 686                  | 11 954 639           | 92 799                                 | 567 418 490          |
| Финансовые обязательства,<br>оцениваемые по<br>справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток   | 8 612 212            | -                           | -                    | -                                      | 8 612 212            |
| Прочие обязательства (в том<br>числе отложенные налоговые<br>обязательства, обязательство<br>по текущему налогу на<br>прибыль)                  | 2 959 341            | 183 244 637                 | 256 135 762          | 10 294 197                             | 452 633 937          |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>2 660 465 701</b> | <b>786 195 008</b>          | <b>345 757 608</b>   | <b>16 134 849</b>                      | <b>3 808 553 166</b> |
| <b>Открытая валютная позиция</b>  | <b>81 793 857</b>    | <b>25 224 022</b>           | <b>(42 145 879)</b>  | <b>11 214</b>                          |                      |
| Внебалансовые требования  | 2 233 712 298        | 1 850 193 101               | 307 681 040          | 12 262 895                             | <b>4 403 849 334</b> |
| Внебалансовые обязательства   | 2 239 508 235        | 1 885 800 909               | 265 527 245          | 12 262 895                             | <b>4 403 099 284</b> |
| <b>Открытая внебалансовая<br/>позиция</b>   | <b>(5 795 937)</b>   | <b>(35 607 808)</b>         | <b>42 153 795</b>    | <b>-</b>                               |                      |
| <b>Открытая позиция</b>   | <b>75 997 920</b>    | <b>(10 383 786)</b>         | <b>7 916</b>         | <b>11 214</b>                          |                      |

### **10.7. 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.

<sup>10</sup> В соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации» остатки средств на счетах клиентов по учету индивидуального и коллективного клирингового обеспечения уменьшают сумму средств в кредитных организациях

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.

#### **10.8. 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.

#### **10.9. 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.

### **11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

- Справедливая стоимость производных инструментов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных производных инструментов используется анализ приведенных денежных потоков по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия инструмента, а для опционных производных инструментов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе рыночных форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим договорным срокам погашения. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

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

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

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

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

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

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

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2020 и 2019 гг.

|   | <b>1 января 2020 года</b> |                  |                  | <b>Итого</b>       |
|---|---------------------------|------------------|------------------|--------------------|
|   | <b>Уровень 1</b>          | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> |                    |
| <b>Финансовые активы</b>  |                           |                  |                  |                    |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, в том числе:</b>  |                           |                  |                  |                    |
| ПФИ   | <b>34 501 353</b>         | <b>49 824</b>    | -                | <b>34 551 177</b>  |
| Вложения в ценные бумаги  | 21 082 830                | 49 824           | -                | 21 132 654         |
|   | 13 418 523                | -                | -                | 13 418 523         |
| <b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД,</b>  | <b>136 765 397</b>        | <b>8 285 361</b> | -                | <b>145 050 758</b> |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>171 266 750</b>        | <b>8 335 185</b> | -                | <b>179 601 935</b> |
| <b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b> |                           |                  |                  |                    |
| ПФИ   | 21 082 830                | 32 831           | -                | 21 115 661         |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <b>21 082 830</b>         | <b>32 831</b>    | -                | <b>21 115 661</b>  |

|   | <b>1 января 2019 года</b> |                          |                  | <b>Итого</b>              |
|---|---------------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|
|   | <b>Уровень 1</b>          | <b>Уровень 2</b>         | <b>Уровень 3</b> |                           |
| <b>Финансовые активы</b>  |                           |                          |                  |                           |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, в том числе:</b>  |                           |                          |                  |                           |
| ПФИ   | <b>8 547 069</b>          | <b>1 018 466</b>         | -                | <b>9 565 535</b>          |
|   | 8 547 069                 | 1 018 466                | -                | 9 565 535                 |
| <b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>   | <u>185 211 602</u>        | <u>15 837 300</u>        | -                | <u>201 048 902</u>        |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <u><b>193 758 671</b></u> | <u><b>16 855 766</b></u> | -                | <u><b>210 614 437</b></u> |
| <b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b> |                           |                          |                  |                           |
| ПФИ   | 8 547 069                 | 65 143                   | -                | 8 612 212                 |
|   | <u>8 547 069</u>          | <u>65 143</u>            | -                | <u>8 612 212</u>          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <u><b>8 547 069</b></u>   | <u><b>65 143</b></u>     | -                | <u><b>8 612 212</b></u>   |

Ниже представлена информация о суммах переводов активов и обязательств между первым, вторым и третьим уровнями иерархии справедливой стоимости по причине изменения доступных исходных данных, лежащих в основе оценки справедливой стоимости в соответствии с применяемым НКЦ методом оценки.

|   | <b>Справедливая стоимость на 1 января 2020 года</b> |                  |                  |
|---|---|------------------|------------------|
|   | <b>Уровень 1</b>                                    | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> |
| <b>Активы</b>                               |   |                  |                  |
| <b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</b> |   |                  |                  |
| Из уровня 1                                 | -   | 1 706 744        | -                |
| Из уровня 2                                 | 5 031 115   | -                | -                |

|  | <b>Справедливая стоимость на 1 января 2019 года</b> |                  |                  |
|--|---|------------------|------------------|
|  | <b>Уровень 1</b>                                    | <b>Уровень 2</b> | <b>Уровень 3</b> |
| <b>Активы</b>                                  |   |                  |                  |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |   |                  |                  |
| Из уровня 1                                    | -   | 7 008 589        | -                |
| Из уровня 2                                    | 5 151 138   | -                | -                |
| Из уровня 3                                    | -   | -                | -                |

## 12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Информация представлена в разрезе следующих категорий связанных сторон:

- Группа 1 – материнское предприятие;
- Группа 2 – предприятия, осуществляющие совместный контроль над предприятием или имеющие значительное влияние на него;
- Группа 3 – старший руководящий персонал предприятия или его материнского предприятия;
- Группа 4 – другие связанные стороны.

НКЦ рассматривает связанные с государством предприятия как связанные стороны, если Российская Федерация напрямую или косвенно контролирует, или оказывает существенное влияние на предприятие.

На 1 января 2020 и 2019 года Российская Федерация обладает существенным влиянием на деятельность НКЦ, поскольку обладает существенным влиянием на деятельность Московской Биржи.

Представленные ниже данные и информация раскрыты с учетом использования НКЦ права на освобождение от применения требований к раскрытию информации в соответствии с пунктами 25 и 26 МСФО (IAS) 24.

Все сделки и операции со связанными сторонами в 2019 и 2018 году проведены в пределах рыночных ценовых условий.

В бухгалтерском балансе НКЦ по состоянию на 1 января 2020 года и 1 января 2019 года были отражены следующие существенные суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

Активы и обязательства, сложившиеся по операциям со связанными сторонами по состоянию на 1 января 2020 года, представлены следующим образом:

| <b>Наименование показателя</b>                            | <b>Группа 1</b> | <b>Группа 2</b> | <b>Группа 3</b> | <b>Группа 4</b> | <b>Итого</b>       |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| <b>Активы</b>   |                 |                 |                 |                 |                    |
| Средства в кредитных организациях                         | -               | -               | -               | 71 142 774      | <b>71 142 774</b>  |
| Прочие активы   | 800             | -               | -               | 3 270           | <b>4 070</b>       |
| <b>Обязательства</b>                                      |                 |                 |                 |                 |                    |
| Средства кредитных организаций                            | -               | -               | -               | 20 000 248      | <b>20 000 248</b>  |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями | 1 446 478       | -               | -               | 114 165         | <b>1 560 643</b>   |
| Прочие обязательства                                      | 49 043          | -               | 80 265          | 112 000 602     | <b>112 129 910</b> |

Активы и обязательства, сложившиеся по операциям со связанными сторонами по состоянию на 1 января 2019 года, представлены следующим образом:

| <b>Наименование показателя</b>                            | <b>Группа 1</b> | <b>Группа 2</b> | <b>Группа 3</b> | <b>Группа 4</b> | <b>Итого</b>      |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Активы</b>   |                 |                 |                 |                 |                   |
| Средства в кредитных организациях                         | -               | -               | -               | 20 618 701      | <b>20 618 701</b> |
| Прочие активы   | 856             | -               | -               | 3 112           | <b>3 968</b>      |
| <b>Обязательства</b>                                      |                 |                 |                 |                 |                   |
| Средства кредитных организаций                            | -               | -               | -               | 2 000 249       | <b>2 000 249</b>  |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями | 13 893 965      | -               | -               | 988 623         | <b>14 882 588</b> |
| Прочие обязательства                                      | 38 225          | -               | 86 621          | 49 289 447      | <b>49 414 293</b> |

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 год, представлены ниже:

| <b>Наименование показателя</b>  | <b>Группа 1</b> | <b>Группа 2</b> | <b>Группа 3</b> | <b>Группа 4</b> | <b>Итого</b>       |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности | 120             | -               | -               | -               | <b>120</b>         |
| Процентные расходы  | (90)            | -               | -               | -               | <b>(90)</b>        |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой   | 480             | -               | -               | (1 985 413)     | <b>(1 984 933)</b> |
| Комиссионные доходы   | 3 070           | -               | -               | 94 292          | <b>97 362</b>      |
| Комиссионные расходы  | -               | -               | -               | (1 136)         | <b>(1 136)</b>     |
| Операционные расходы  | (223 227)       | -               | (143 776)       | (201 259)       | <b>(568 262)</b>   |

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2018 год представлены ниже:

| <b>Наименование показателя</b>                  | <b>Группа 1</b> | <b>Группа 2</b> | <b>Группа 3</b> | <b>Группа 4</b> | <b>Итого</b>       |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Процентные расходы                              | -               | -               | -               | 225             | <b>225</b>         |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой | (1 113)         | -               | -               | (1 348 895)     | <b>(1 350 008)</b> |
| Комиссионные доходы                             | 2 750           | -               | -               | 19              | <b>2 769</b>       |
| Комиссионные расходы                            | (566)           | -               | -               | (195 086)       | <b>(195 652)</b>   |
| Операционные расходы                            | (110 090)       | -               | (105 951)       | (15 016)        | <b>(231 057)</b>   |

В состав пояснительной информации по связанным сторонам не включаются балансовые остатки и финансовые результаты, связанные с осуществлением НКЦ клиринговой деятельности в качестве центрального контрагента, поскольку данные операции осуществляются на централизованной основе для всех участников клиринга на стандартных рыночных условиях.

Операции со связанными сторонами, которые признаются в соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, одобряются Наблюдательным Советом НКЦ или единственным акционером НКЦ в соответствии со статьей 83 указанного Закона.

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу НКЦ представлена в Пояснении 13 «Вознаграждения ключевому управленческому персоналу».

### 13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ

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.), выплата которых в полном объеме ожидается до истечения 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги, и долгосрочное вознаграждение, подлежащие выплате по истечении 12 месяцев после отчетной даты.

Сводная информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу НКЦ приведена ниже:

|   | <b>2019 год</b> | <b>2018 год</b> |
|---|-----------------|-----------------|
| Краткосрочные вознаграждения                                    | 123 881         | 82 633          |
| Прочие долгосрочные вознаграждения                              | 19 895          | 23 318          |
| <b>Итого вознаграждения ключевому управленческому персоналу</b> | <b>143 776</b>  | <b>105 951</b>  |

#### 14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

#### 15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

События после отчетной даты, кроме указанных в Примечании 1.2 «Операционная среда», отсутствуют.

**Председатель Правления  
НКО НКЦ (АО)**



**Хавин Алексей Сергеевич**

**Главный бухгалтер  
НКО НКЦ (АО)**

**Горина Марианна Петровна**

A blue ink handwritten signature is written below the stamp.

«30» марта 2020 года