

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

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность  
за 2020 год и аудиторское заключение  
независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	1
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ЗА 2020 ГОД .....	7-8
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ЗА 2020 ГОД.....	9-10
ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2021 ГОДА .....	11
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2021 ГОДА.....	12-13
СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2021 ГОДА .....	14
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2021 ГОДА .....	15-16
ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) ЗА 2020 ГОД	
ВВЕДЕНИЕ .....	17
1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ .....	17
1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ.....	18
1.2. Операционная среда .....	20
1.3. Налогообложение.....	21
1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности.....	22
2. ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД И ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	24
3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ .....	25
4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ ПОДГОТОВКИ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ.....	25
4.1. Принципы и методы оценки и учета существенных операций и событий .....	25
4.2. Характер и величина корректировок, связанных с изменением учетной политики и расчетных оценок .....	41
4.3. Информация о характере и величине существенных ошибок по каждой статье годовой отчетности за каждый предшествующий период и изменений классификации .....	42
4.4. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода.....	42
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера .....	46
4.5. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации на следующий отчетный год .....	47
5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА.....	47
5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в ЦБ РФ и обязательные резервы, средства в кредитных организациях.....	47
5.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	48
5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости .....	51
5.4. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход .....	53
5.5. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и материальные запасы.....	54
5.6. Прочие активы .....	57
5.7. Средства кредитных организаций.....	59

5.8.	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями .....	60
5.9.	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	60
5.10.	Прочие обязательства .....	61
5.11.	Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы .....	62
5.12.	Уставный капитал и собственные средства (капитал) .....	63
6.	СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ .....	65
6.1.	Процентные доходы и расходы .....	65
6.2.	Комиссионные доходы и расходы .....	66
6.3.	Операционные расходы .....	66
6.4.	Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами .....	67
6.5.	Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов .....	67
6.6.	Информация о сумме курсовых разниц .....	69
6.7.	Возмещение (расход) по налогам .....	69
6.8.	Информация о вознаграждении работникам .....	70
6.9.	Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию .....	71
7.	СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	72
8.	СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	74
9.	УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ .....	74
9.1.	Информация о требованиях к капиталу и уровне достаточности капитала .....	75
10.	ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	75
10.1.	Цели, политики и процедуры управления риском .....	76
10.2.	Кредитный риск .....	77
10.3.	Рыночный риск .....	91
10.4.	Страновой риск .....	95
10.5.	Риск ликвидности .....	97
10.6.	Валютный риск .....	101
10.7.	Правовой риск .....	104
10.8.	Регуляторный (комплаенс) риск .....	104
10.9.	Риск потери деловой репутации .....	104
11.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ .....	105
12.	ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	108
13.	ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ , А ТАКЖЕ ИНЫМ РАБОТНИКАМ, ПРИНИМАЮЩИМ РИСКИ .....	110
14.	ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ .....	111
15.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	112

## **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 2020 год, состоящей из:

- Бухгалтерского баланса (публикуемая форма) на 1 января 2021 года;
- Отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2020 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 2021 года;
  - Отчета об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) за 2020 год;
  - Сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) на 1 января 2021 года;
  - Отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) за 2020 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 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 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 2020 год мы провели проверку выполнения Организацией по состоянию на 1 января 2021 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

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

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Организации, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Организации достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 1 января 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с российскими правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями.

2. В части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Организации требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
  - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2020 года служба внутреннего аудита Организации подчинена и подотчетна Наблюдательному совету Организации, департамент риск-менеджмента Организации не был подчинен и не был подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители служба внутреннего аудита и департамента риск-менеджмента Организации соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;
  - (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2020 года внутренние документы Организации, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Организации кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Организации в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
  - (в) наличие в Организации по состоянию на 31 декабря 2020 года системы отчетности по значимым для Организации кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Организации;
  - (г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в течение 2020 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Организации, соответствовали внутренним документам Организации; указанные отчеты включали результаты наблюдения департамента риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита Организации в отношении оценки эффективности соответствующих методик Организации, а также рекомендации по их совершенствованию;

- (д) по состоянию на 31 декабря 2020 года к полномочиям Наблюдательного совета Организации и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Организацией установленных внутренними документами Организации предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Организации процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2020 года Наблюдательного совета Организации и ее исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные департаментом риск-менеджмента Организации и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Швецов Андрей Викторович,  
руководитель задания

19 марта 2021 года



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

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

Основной государственный регистрационный номер: 1067711004481

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

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

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

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

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

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

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**

(публикуемая форма)

за 2020 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	256 700	3 136 628
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.3,5.1	24 446 784	48 252 840
2.1	Обязательные резервы		0	0
3	Средства в кредитных организациях	4.3, 5.1	415 857 378	328 360 126
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	39 194 020	34 551 177
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	5.3	4 208 412 903	3 326 326 418
5а	Чистая ссудная задолженность		0	0
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5.4	171 277 472	145 050 758
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)		0	0
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		0	1 522 606
10	Отложенный налоговый актив	6.7.1	0	1 198 737
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.5	658 031	288 498
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
13	Прочие активы	5.6	372 856	246 118
<b>14</b>	<b>Всего активов</b>		<b>4 860 476 144</b>	<b>3 888 933 906</b>
<b>II.</b>	<b>ПАССИВЫ</b>			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	4.3	690 092	396 343
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.3	4 098 745 914	3 348 922 679
16.1	средства кредитных организаций	4.3,5.7	3 267 162 569	2 720 772 930
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.8	831 583 345	628 149 749
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2.2, 5.9	21 542 178	21 115 661
17.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс.руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс.руб.
1	2	3	4	5
18	Выпущенные долговые ценные бумаги		0	0
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		0	0
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 808 860	1 050 439
20	Отложенные налоговые обязательства	6.7.1	148 485	0
21	Прочие обязательства	5.10	662 751 914	444 549 742
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>4 785 687 443</b>	<b>3 816 034 864</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)		1 239 567	1 263 163
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		237 328	197 566
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		55 675 031	53 801 538
<b>36</b>	<b>Всего источников собственных средств</b>		<b>74 788 701</b>	<b>72 899 042</b>
<b>IV.</b>	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	5.3	10 252 557 006	7 810 214 108
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		0	0
39	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления



Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер



Горина Марианна Петровна

"19" марта 2021 года

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

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**

(публикуемая форма)

за 2020 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	168 585 484	195 533 800
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		92 847 300	107 264 239
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		67 938 832	79 923 583
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		7 799 352	8 345 978
2	Процентные расходы всего, в том числе:	6.1	158 345 158	188 395 395
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		118 430 248	149 729 354
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		39 914 910	38 666 041
2.3	по выпущенным ценным бумагам		0	0
3	<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)</b>		<b>10 240 326</b>	<b>7 138 405</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	-4 703	39 144
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-430	650
5	<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери</b>		<b>10 235 623</b>	<b>7 177 549</b>
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.4	830 538	8 137 840
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.4	0	358
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.4	913 191	1 446 198
8а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		0	0
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		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6.6	13 931	-920 523
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.6	-2 493 102	-3 850 585
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		1 929	321
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	0
14	Комиссионные доходы	6.2	14 606 513	11 489 736
15	Комиссионные расходы	6.2	438 846	249 301
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	-39 345	-14 096
16а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		0	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
17а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	6.5	21 329	-1 482 597
19	Прочие операционные доходы		30 184	48 379
<b>20</b>	<b>Чистые доходы (расходы)</b>		<b>23 681 945</b>	<b>21 783 279</b>
21	Операционные расходы	6.3	1 680 385	1 589 180
<b>22</b>	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>22 001 560</b>	<b>20 194 099</b>
23	Возмещение (расход) по налогам	6.7	4 206 325	3 891 483
<b>24</b>	<b>Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>17 795 235</b>	<b>16 302 616</b>
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
<b>26</b>	<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>		<b>17 795 235</b>	<b>16 302 616</b>

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс.руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб.
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>		<b>17 795 235</b>	<b>16 302 616</b>
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	0
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		20 210	4 005 097
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		20 210	4 005 097
6.1а	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		0	0
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		4 044	839 084
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		16 166	3 166 013
<b>9</b>	<b>Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль</b>		<b>16 166</b>	<b>3 166 013</b>
<b>10</b>	<b>Финансовый результат за отчетный период</b>		<b>17 811 401</b>	<b>19 468 629</b>

Председатель Правления

Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

"19" марта 2021 года



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

**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ**

(публикуемая форма)

**на 1 января 2021 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):		37 999 114	36 963 815
2.1	прошлых лет		37 999 114	36 963 815
2.2	отчетного года		0	0
3	Резервный фонд		966 775	966 775
4	<b>Источники базового капитала, итого (строка 1+/- строка 2 + строка 3)</b>		<b>55 635 889</b>	<b>54 600 590</b>
5	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, в том числе:		288 456	279 043
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>		<b>55 347 433</b>	<b>54 321 547</b>
7	Источники добавочного капитала		0	0
8	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, всего, в том числе:		0	0
8.1	вложения в собственные инструменты добавочного капитала		0	0
8.2	отрицательная величина дополнительного капитала		0	0
9	<b>Добавочный капитал, итого (строка 7 - строка 8)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
10	<b>Основной капитал, итого (строка 6 + строка 9)</b>		<b>55 347 433</b>	<b>54 321 547</b>
11	Источники дополнительного капитала, всего, в том числе:		17 955 182	16 259 019
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>		<b>17 955 182</b>	<b>16 259 019</b>
14	<b>Собственные средства (капитал), итого (строка 10 + строка 13)</b>	5.12	<b>73 302 615</b>	<b>70 580 566</b>
15	Активы, взвешенные по уровню риска		X	X
15.1	необходимые для определения достаточности основного капитала	9.1	360 909 392	299 039 808
15.2	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)	9.1	360 909 392	299 039 808

Председатель Правления

Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

"19" марта 2021 года



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 2021 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	-1 895 618	0	0	0	966 775	0	0	0	49 142 057	64 883 214
2	Влияние изменений положений учетной политики		0	0	0	6 495	0	0	0	0	0	0	183 839	-243 356	-53 022
3	Влияние исправления ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Данные на начало предыдущего отчетного года (скорректированные)	7	16 670 000	0	0	-1 889 123	0	0	0	966 775	0	0	183 839	48 898 701	64 830 192
5	Совокупный доход за предыдущий отчетный период:	7	0	0	0	3 152 286	0	0	0	0	0	0	13 727	16 302 616	19 468 629
5.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 302 616	16 302 616
5.2	прочий совокупный доход		0	0	0	3 152 286	0	0	0	0	0	0	13 727	0	3 166 013
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):		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-11 399 779	-11 399 779
9.1	по обыкновенным акциям	5.12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-11 399 779	-11 399 779

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
9.2	по привилегированным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Прочие движения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Данные за соответствующий отчетный период прошлого года	7	16 670 000	0	0	1 263 163	0	0	0	966 775	0	0	197 566	53 801 538	72 899 042
13	Данные на начало отчетного года		16 670 000	0	0	1 263 163	0	0	0	966 775	0	0	197 566	53 801 538	72 899 042
14	Влияние изменений положений учетной политики	4.2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-12 727	-12 727
15	Влияние исправления ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	Данные на начало отчетного года (скорректированные)	7	16 670 000	0	0	1 263 163	0	0	0	966 775	0	0	197 566	53 788 811	72 886 315
17	Совокупный доход за отчетный период:	7	0	0	0	-23 596	0	0	0	0	0	0	39 762	17 795 235	17 811 401
17.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17 795 235	17 795 235
17.2	прочий совокупный доход		0	0	0	-23 596	0	0	0	0	0	0	39 762	0	16 166
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):		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 909 015	-15 909 015
21.1	по обыкновенным акциям	5.12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15 909 015	-15 909 015
21.2	по привилегированным акциям		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22	Прочие взносы акционеров (участников) и распределение в пользу акционеров (участников)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
23	Прочие движения		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
24	Данные за отчетный период	7	16 670 000	0	0	1 239 567	0	0	0	966 775	0	0	237 328	55 675 031	74 788 701

Председатель Правления

Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

"19" марта 2021 года



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

**СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ**  
(публикуемая форма)  
на 1 января 2021 года

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

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

Код формы по ОКУД 0409813  
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации								
Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Фактическое значение					
			на отчетную дату	на дату, отступающую на один квартал от отчетной	на дату, отступающую на два квартала от отчетной	на дату, отступающую на три квартала от отчетной	на дату, отступающую на четыре квартала от отчетной	
1	2	3	4	5	6	7	8	
	<b>КАПИТАЛ, тыс.руб.</b>							
3	Собственные средства (капитал)	5.12	73 302 615	76 130 581	71 739 839	75 676 285	70 580 566	
3а	Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		73 050 166	75 582 435	71 245 449	75 160 507	70 374 451	
	<b>НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент</b>							
7	Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1ц, Н1.3, Н2.0)	9.1	148.350	163.400	162.800	141.800	164.700	
7а	Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		147.840	162.200	161.800	141.100	164.300	
	<b>НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент</b>							
29	Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента Н2цк		6.226	0.300	1.400	0.000	0.000	
30	Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента Н3цк		0.034	0.100	0.100	0.027	0.046	
31	Норматив ликвидности центрального контрагента Н4цк		0.031	0.700	0.400	0.300	0.004	
32	Норматив максимального размера риска концентрации Н5цк		14.585	16.200	17.900	18.000	15.400	

Председатель Правления

Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

"19" марта 2021 года



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

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

(публикуемая форма)

на 1 января 2021 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:		21 460 097	20 071 255
1.1.1	проценты полученные		168 032 460	199 708 127
1.1.2	проценты уплаченные		-160 708 303	-189 982 353
1.1.3	комиссии полученные		14 799 388	11 412 093
1.1.4	комиссии уплаченные		-478 656	-226 670
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход		1 745 976	8 927 565
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		13 931	-920 523
1.1.8	прочие операционные доходы		30 807	48 698
1.1.9	операционные расходы		-1 392 685	-1 472 786
1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-582 821	-7 422 896
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		-6 816 430	139 722 922
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		0	0
1.2.2	чистый прирост (снижение) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-1 847 060	-10 374 890
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		-739 014 753	11 290 026
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		-115 207	50 492
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		287 295	-442 486
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		448 466 098	14 244 185
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		162 304 092	75 478 344
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		123 103 105	49 477 251
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	8	14 643 667	159 794 177
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-136 617 584	-96 990 279

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
2.2	Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		128 796 911	142 047 258
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		-178 080	-156 484
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		35	0
2.7	Дивиденды полученные		0	0
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-7 998 718	44 900 495
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	-8 149 963	-11 399 779
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)		-8 149 963	-11 399 779
4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		62 267 075	-54 023 682
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		60 762 061	139 271 211
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		379 725 733	240 454 522
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5.1	440 487 794	379 725 733

Председатель Правления

Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер

Горина Марианна Петровна

"19" марта 2021 года



**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ  
НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА  
«НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) ЗА 2020 ГОД**

**ВВЕДЕНИЕ**

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – годовая отчетность) 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 Небанковской кредитной организацией – центральным контрагентом «Национальный клиринговый центр» (Акционерное общество) (далее – 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 19 марта 2021 года и будет утверждена Единственным участником НКЦ в срок до 30 июня 2021 года.

**1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ**

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

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

НКЦ также обладает лицензией на осуществление 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 2021 года составила 270 человек, по состоянию на 1 января 2020 года – 237 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 и рынке драгоценных металлов (сделки с провайдерами ликвидности);
- осуществление централизованного клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов;
- осуществление централизованного клиринга на срочном рынке;
- осуществление централизованного клиринга на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов;
- 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 и займа);
- открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.

29 августа 2019 года 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 был подтвержден на уровне «BBB», его прогноз также «стабильный».

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

21 октября 2020 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 впервые 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.

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

Статус квалифицированного посредника позволит НКЦ в дальнейшем выполнять функции Налогового агента по итогам сделок, в том числе сделок РЕПО, заключаемых участниками с иностранными ценными бумагами на Московской бирже.

Получение данного статуса НКЦ повысит удобство работы для профессиональных участников и расширит их возможности по проведению операций с иностранными ценными бумагами на рынке акций Московской биржи.

## **1.2. Операционная среда**

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

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

Помимо этого, в начале 2020 года в мире стал очень быстро распространяться новый коронавирус (COVID-19), что привело к тому, что Всемирная Организация Здравоохранения (ВОЗ) в марте 2020 года объявила начало пандемии. Меры, применяемые многими странами для сдерживания распространения COVID-19, приводят к существенным операционным трудностям для многих компаний и оказывают существенное влияние на мировые финансовые рынки. COVID-19 существенно повлиял на деятельность многих компаний в разных секторах экономики, включая, но не ограничиваясь нарушением операционной деятельности в результате приостановки или закрытия производства, нарушения цепочек поставок, карантина персонала, снижения спроса и трудностей с получением финансирования. Кроме того, последствия COVID-19 проявляются и в форме его негативного влияния на глобальную экономику и основные финансовые рынки.

На данный момент в России не применяются жесткие карантинные меры. Однако оценки масштаба и перспектив завершения пандемического кризиса менялись на протяжении всего года, и на сегодняшний день сохраняется высокий уровень неопределенности. Сохраняется высокая неопределенность относительно скорости восстановления мировой экономики, особенно принимая во внимание повторное введение рядом стран ограничительных мер по предотвращению распространения COVID-19 как по причине вновь увеличивающегося количества заболеваний, так и в связи с выявлением новых штаммов вируса. Банк России и Правительство Российской Федерации (далее – «РФ») предприняли пакет антикризисных мер, направленных на поддержание кредитной активности населения, включая предоставление банковскому сектору источников дополнительной ликвидности в форме льготного кредитования. НКЦ адаптировался к указанным событиям. Для обеспечения здоровья сотрудников и поддержания бесперебойной работы значительная часть персонала НКЦ переведена на удаленный режим труда.

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

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

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

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

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

Анализ результатов указанных выше процедур проводился как по результатам всей деятельности целиком, так и в разрезе биржевых рынков и видов деятельности. Указанный анализ показал, что НКЦ в случае реализации стрессовых событий сохраняет достаточность капитала и иных ресурсов на приемлемом уровне во всех указанных разрезах, и что не требуются специальные мероприятия чрезвычайного характера, направленные на обеспечение непрерывности деятельности НКЦ в стрессовых условиях.

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

### **1.3. Налогообложение**

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

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

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

По состоянию на 1 января 2021 года руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной.

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

Наибольшее влияние на формирование финансового результата НКЦ за 2020 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 2020 год по основным видам совершаемых операций отражены в Отчете о финансовых результатах.

В 2020 году НКО НКЦ (АО) основные усилия в части развития клиринговой деятельности сосредоточил на реализации следующих проектов и инициатив.

В целях повышения надежности и устойчивости клиринговых систем Московской Биржи был реализован проект «Стабилизация 2.0: операционная надежность клиринга», направленный на автоматизацию ряда процессов, не являющихся ежедневно выполняемыми операциями, но несущих существенные риски для НКЦ в случае операционных ошибок. В том числе реализованы следующие задачи:

- осуществлена автоматизация процедуры Cash Settlement, предусмотренной Правилами клиринга;
- автоматизирован механизм отключения вывода обеспечения по расчетному коду/рынку/всем рынкам в случае установления режима урегулирования;
- осуществлена автоматизация технологии распределения позиций участников, допустивших дефолт, между добросовестными участниками клиринга;
- автоматизирован процесс перевода активов на фондовом рынке и рынке депозитов, а также на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (portability);
- автоматизирована проверка плановых положительных показателей T+ при изменении категории участника клиринга с целью управления требованиями по гарантийному фонду;
- автоматизирована процедура дисконтирования обязательств клирингового центра;
- введена проверка на достаточность обеспечения при переводе обязательств и обеспечения между разными расчетными кодами и одного участника клиринга на фондовом рынке и рынке драгоценных металлов и срочном рынке.

Как уже указано выше в Пояснении 1.1, НКЦ получен статус Квалифицированного посредника (Qualified Intermediary) от Налоговой службы США. Статус квалифицированного посредника позволит НКЦ в дальнейшем выполнять функции Налогового агента по итогам сделок. Получение данного статуса НКЦ повысит удобство работы участников и расширит возможности для иностранных участников клиринга.

Реализован проект «Разделение участников торгов и участников клиринга на Фондовом рынке» в части доработок, связанных с автоматизацией задач по открытию и закрытию расчетных кодов и торгово-клиринговых счетов 2-го и 3-го уровней, что позволяет участникам клиринга более эффективно и удобно вести позиции своих клиентов (более широкие возможности по обслуживанию клиентов и выстраиванию для них стратегий риск-менеджмента, таких как установка индивидуальных риск- параметров, неттинг), а также предоставляет возможность участникам клиринга консолидировать свои активы в рамках одного расчетного кода и Торгово-клирингового счета. Реализация проекта продолжится в 2021 году.

На рынке акций Московской биржи в дополнение к основной торговой сессии, которая проходит в период с 10:00 до 18:50 мск, стала доступна вечерняя торговая сессия с 19:00 до 23:50. В вечернее время торги проводятся в основном режиме T+2, доступны переговорные сделки с центральным контрагентом и режим неполных лотов. Все расчеты по сделкам, заключенным в вечернюю сессию, осуществляет НКЦ. Вечерняя сессия на рынке акций предоставляет участникам дополнительные возможности, включая хеджирование и арбитраж со срочным и валютным рынками Московской Биржи, на которых вечерние сессии были доступны и ранее, а также с международными площадками.

На фондовый рынок и рынок депозитов Московской биржи были допущены иностранные ценные бумаги для заключения сделок с центральным контрагентом, в том числе и в вечернюю сессию. Реализация проекта расширила возможности участников клиринга в части предоставления брокерских услуг и диверсификации продуктов.

Внедрён Клиринговый терминал, которые предоставляет более удобный сервис по работе с объектами участника клиринга (Расчетные коды, Торгово-клиринговые счета, счета обеспечения, реквизиты счетов для возврата обеспечения, Брокерские фирмы, Разделы клирингового регистра, и т.д.). Управление объектами осуществляется путем защищенной передачи запросов к учетным системам НКЦ и отображения информации об объектах, реализована двухфакторная аутентификация.

В 2020 году была реализована возможность присоединения расчетного кода рынка СПФИ к Единому пулу. Таким образом присоединение рынка СПФИ к Единому пулу позволяет осуществлять передачу профилей российских рублей, долларов США и евро между фондовым рынком и рынком СПФИ. Все участники клиринга рынка СПФИ были переведены в Единый пул.

Реализована возможность проведения Банком России операций РЕПО с плавающими ставками таким образом, чтобы ставка РЕПО могла меняться внутри срока сделки. Операции проводятся в торгово-клиринговой системе фондового рынка как с отдельными выпусками бумаг (single stock) с клирингом в НКЦ, так и с корзиной бумаг с клирингом в НРД.

В целях унификации порядка удержания комиссионного вознаграждения по сделкам урегулирования на всех рынках Московской Биржи реализован механизм, в соответствии с которым НКЦ не взимает комиссионное вознаграждение за организацию торгов и клиринг по всем сделкам урегулирования, заключенным НКЦ от имени недобросовестных или добросовестных участников клиринга.

В целях совершенствования процессов управления обеспечением и рисками клиринговой деятельности реализовано изменение порядка обработки запросов согласия Клирингового центра на списание ценных бумаг с разделов таким образом, чтобы НКЦ не давал согласие на списание ценных бумаг, которые необходимы для исполнения Сделок T+ с наступившей датой исполнения.

В целях снижения рыночного риска реализовано изменение порядка обработки постоянных поручений на возврат обеспечения в размере нетто-требования (далее – ПВДС в размере нетто) на валютном рынке и рынке драгоценных металлов и на фондовом рынке и рынке депозитов. Изменение порядка обработки ПВДС в размере нетто вызвано необходимостью исключить случаи возникновения на валютном рынке и рынке драгоценных металлов и на фондовом рынке и рынке депозитов обязательств в денежных средствах по сделкам с ЦК, не обеспеченных средствами под исполнение, в результате исполнения указанных поручений.

Реализована автоматизация учета требований и передачи информации для начисления процентов на Обеспечение под стресс. Обеспечение под стресс на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, на фондовом рынке и рынке депозитов, а также на срочном рынке является дополнительным индивидуальным клиринговым обеспечением, которое рассчитывается исходя из объема риска по сделкам с частичным обеспечением, заключаемым участниками клиринга с центральным контрагентом на соответствующем рынке.

На срочном рынке реализован функционал для торговли контрактами по отрицательным ценам. Список торгуемых инструментов дополнен фьючерсным контрактом на нефть марки Brent.

## 2. ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД И ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Годовая отчетность составлена за период, начинающийся 1 января 2020 года и заканчивающийся 31 декабря 2020 года (включительно), по состоянию на 1 января 2021 года.

Бухгалтерский баланс и Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков составлены по состоянию на 1 января 2021 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 за 2020 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, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности сопоставимым периодом является 1 января 2020 года. Для Отчета о финансовых результатах, Отчета об изменениях в капитале кредитной организации и Отчета о движении денежных средств сопоставимыми данными являются данные за 2019 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 отчетного периода и на конец 2019 года, использованные НКЦ при составлении отчетности:

	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
Рубль/Доллар США	73.8757	61.9057
Рубль/Евро	90.6824	69.3406
Рубль/Золото (1 грамм)	4 459.4800	3 008.3600
Рубль/Серебро (1 грамм)	62.1100	35.4800

### **3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ**

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 2021 года 100% акций НКЦ принадлежит ПАО Московская Биржа. Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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.

#### **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.

### **Влияние первого применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

Классификация и бухгалтерский учет договоров аренды, по которым НКЦ является арендатором, осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 12 ноября 2018 года № 659-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды кредитными организациями», а также с в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда», введенным в действие приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиций Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43044 (далее – МСФО (IFRS) 16).

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

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

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

Если договор аренды не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 16, стоимость основных средств, полученных НКЦ в аренду, учитывается на внебалансовом счете 91507 «Основные средства, полученные по договорам аренды» в оценке, указанной в договоре аренды и/или определяемой арендодателем. В случае отсутствия в договоре аренды и приложениях к нему сведений о стоимости арендованного имущества учет арендованного имущества на внебалансовых счетах осуществляется 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.

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

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

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

Эффект от применения с 1 января 2020 года требований МСФО (IFRS) 16 в бухгалтерском учете был отражен по решению НКЦ путем корректировки соответствующих статей годовой отчетности в корреспонденции с финансовыми результатами прошлых лет (Пояснение 4.2 «Характер и величина корректировок, связанных с изменением учетной политики и расчетных оценок» настоящей Пояснительной информации).

## **Влияние первоначального применения поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19»**

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19» (введена в действие Приказом Министерства Финансов РФ №226 от 5 октября 2020), которая предоставляет арендаторам упрощения при учете уступок по аренде, возникающих как прямое следствие COVID-19. Упрощение позволяет арендатору принять решение не оценивать, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который решает применять поправки, должен учитывать любые изменения в арендных платежах, возникающие в результате уступок по аренде, связанных с COVID-19, так же, как он бы учитывал изменение в соответствии с МСФО (IFRS) 16, если бы изменение не было модификацией аренды.

Данная поправка обязательна к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2020 года и позднее. Применяется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, но не требует пересмотра сравнительных данных. В текущем финансовом году НКЦ не применял данную поправку.

### **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 апреля 2010 года № 59-Т «О методических рекомендациях «О порядке расчета амортизированной стоимости финансовых активов и финансовых обязательств с применением метода эффективной ставки процента». Начисление процентных доходов по ЭПС осуществляется не позднее последнего календарного дня месяца.

### **Комиссионные доходы и комиссионные расходы**

Комиссионные доходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

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

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

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

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

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

### **Финансовые активы**

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

Дата заключения сделки – это дата, на которую НКЦ принимает на себя обязательство купить или продать актив. Дата расчетов – это дата, на которую 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 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

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

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

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

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 Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п.10.2 настоящей Пояснительной информации.

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

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

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

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

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

### **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>1</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>2</sup>, учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета 47405, открываемых в разрезе валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

Для учета обеспечения в драгоценных металлах участникам клиринга открываются торговые банковские счета в драгоценных металлах на балансовом счете 30411, 30412.

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 оператора товарных поставок (далее – 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.

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.

---

<sup>1</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>2</sup> Расчетный банк – банк или небанковская кредитная организация, в том числе иностранная кредитная организация, в которой НКЦ открыт корреспондентский счет для учета обеспечения в иностранной валюте / драгоценных металлах.

## **Средства и имущество (в части 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Выбытие объекта основных средств происходит в результате:

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

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

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

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

Аналитический учет на этом счете ведется по каждому выбывающему объекту.

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

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

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

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

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

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

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

## **Налогообложение**

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

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

**Отложенные налоговые активы и обязательства.** НКЦ признает результат по отложенным налоговым активам и обязательствам в соответствии с Положением Банка России от 25 ноября 2013 года № 409-П «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.

### ***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 Положения 659-П, в 2020 году НКЦ осуществил переход на новый порядок учета аренды в соответствии с данным Положением и Информационным письмом Банка России от 27 августа 2019 г. № ИН-012-17/68.

При переходе на порядок учета аренды 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.

НКЦ отразил 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 составил 12 727 тыс. руб.

#### **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.

В годовой отчетности по состоянию на 1 января 2020 года произведены следующие изменения классификации, исходя из принципа приоритета экономической сущности операций над их юридической формой:

- сумма остатков на лицевых счетах балансового счета 30116 «Корреспондентские счета кредитных организаций в драгоценных металлах» в драгоценном металле, открытых Банку России, включена в графу 15 «Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации»;
- сумма остатков на клиринговых счетах, открытых в Банке России, включена в графу 2 «Средства в кредитных организациях».

Номер строки	Наименование статьи бухгалтерского баланса	Первоначально отражено	Сумма реклассификации	Сумма после реклассификации
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	48 275 355	(22 515)	48 252 840
3	Средства в кредитных организациях	328 337 611	22 515	328 360 126
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	-	396 343	396 343
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 349 319 022	(396 343)	3 348 922 679
16.1	Средства кредитных организаций	2 721 169 273	(396 343)	2 720 772 930

#### **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. настоящей Пояснительной информации.

**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. настоящей Пояснительной информации.

**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 настоящей Пояснительной информации.

**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 11 «Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств» настоящей Пояснительной информации, 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 и нематериальных активов.** 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 27 декабря 2019 года № 1924). 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.

**Резерв на возможные потери.** 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 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (далее – Инструкция 199-И), 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 «Сопроводительная информация к Отчету о финансовых результатах» п.6.5 настоящей Пояснительной информации.

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

В Учетную политику НКЦ на 2021 год были включены следующие изменения:

- уточнена периодичность начисления процентов на остатки по корреспондентским счетам НКЦ;
- детализирован порядок отражения в бухгалтерском учете начисления, уплаты и переплаты НДС и налога на прибыль;
- внесены изменения в порядок отражения в учете договоров на предоставление денежных средств в связи с изменениями, внесенными Банком России в Положение от 02 октября 2017 года № 605-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по размещению денежных средств по кредитным договорам, операций, связанных с осуществлением сделок по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме, операций по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств»;
- уточнен порядок проведения операций СПОД в соответствии с изменениями, внесенными Банком России в Указание от 4 сентября 2013 года № 3054-У «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности»;
- детализирован аналитический учет выделенного капитала.

## **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:

<b>Наименование статьи</b>	<b>1 января 2021 года</b>	<b>1 января 2020 года</b>
Наличные денежные средства	1 643	2 341
Драгоценные металлы	255 057	3 134 287
<b>Итого денежные средства</b>	<b>256 700</b>	<b>3 136 628</b>

<b>Наименование статьи</b>	<b>1 января 2021 года</b>	<b>1 января 2020 года</b>
Средства на корреспондентском счете в Центральном Банке Российской Федерации	24 446 828	48 253 066
Обязательные резервы	-	-
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(44)	(226)
<b>Итого средства в Центральном Банке Российской Федерации</b>	<b>24 446 784</b>	<b>48 252 840</b>

<b>Наименование статьи</b>	<b>1 января 2021 года</b>	<b>1 января 2020 года</b>
Денежные средства и остатки в Центральном Банке Российской Федерации	24 703 528	51 389 694
Средства в кредитных организациях (без учета процентов, начисленных на остатки на корреспондентских счетах и средств, по которым существует риск потерь)	415 784 266	328 336 039
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>440 487 794</b>	<b>379 725 733</b>
Проценты, начисленные на остатки по корреспондентским счетам	47 957	25 593
Денежные средства и их эквиваленты, исключенные в связи с имеющимися ограничениями по их использованию	-	-
Средства в кредитных организациях с риском потерь	25 286	-
За вычетом резервов на возможные потери	(253)	-
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	78	(1 732)
<b>Итого</b>	<b>440 560 862</b>	<b>379 749 594</b>

Средства в кредитных организациях, включая начисленные проценты, за вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки, составляют: на 1 января 2021 года – 415 857 378 тыс. руб., на 1 января 2020 года – 328 360 126 тыс. руб.

По состоянию на 1 января 2021 года в составе средств в кредитных организациях отражены средства, размещенные у двух контрагентов в размере 273 643 629 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2020 года – средства, размещенные у двух контрагентов в размере 259 701 699 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 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:

	<b>1 января 2021 года</b>	<b>1 января 2020 года</b>
Производные финансовые инструменты (ПФИ)	20 878 617	21 132 654
Долговые ценные бумаги (собственные операции)	18 312 017	13 418 523
Долевые ценные бумаги (клиринговые операции)	3 386	-
<b>Итого финансовые активы ОССЧПУ</b>	<b>39 194 020</b>	<b>34 551 177</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 2021 года все долговые ценные бумаги, приобретенные НКЦ для собственного портфеля, классифицированные как ОССЧПУ, имеют текущие внешние рейтинг BB+ BBB и BBB- S&Ps, BB+ BBB+ BBB Fitch и Ba1 Baa2 Moody's. По состоянию на 1 января 2020 года все долговые ценные бумаги, приобретенные НКЦ для собственного портфеля, классифицированные как ОССЧПУ, имели текущие внешние рейтинг BBB и BBB- S&Ps, BBB+ BBB- Fitch и Baa2 Moody's. По долевым ценным бумагам (клиринговые операции) в балансе отражена справедливая стоимость указанных бумаг по сделкам покупки, срок исполнения которых на отчетную дату не наступил, заключенным НКЦ как центральным контрагентом, в связи с существенным изменением (свыше 10 %) справедливой стоимости указанных ценных бумаг с даты заключения сделки до отчетной даты.

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

По состоянию на 1 января 2021 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приобретенные НКЦ для собственного портфеля, представлены следующим образом:

	<u>1 января 2021</u> <u>года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	<u>18 312 017</u>	Доллар США	3,85-6,66%	08/21-05/24
<b>Итого долговые ценные бумаги ОССЧПУ</b>	<b><u>18 312 017</u></b>			

По состоянию на 1 января 2020 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, приобретенные НКЦ для собственного портфеля, были представлены следующим образом:

	<u>1 января 2020</u> <u>года</u>	<u>Вид валюты</u>	<u>Процентная ставка к номиналу</u>	<u>Срок обращения</u>
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	<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 2021 года и 1 января 2020 года в данный раздел включены долговые ценные бумаги, эмитентами которых являются зарегистрированные в странах, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»), дочерние компании российских компаний.

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

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	1 января 2021 года			1 января 2020 года		
	Номинальная сумма	Справедливая стоимость		Номинальная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязатель- ство		Актив	Обязатель- ство
<b>ПФИ с ценными бумагами</b>	<b>1 282</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>82 505</b>	<b>195</b>	<b>195</b>
Поставочный форвард (сделки ЦК)	1 282	3	3	82 505	195	195
<b>ПФИ с иностранной валютой</b>	<b>3 053 293 826</b>	<b>10 271 093</b>	<b>10 934 654</b>	<b>1 932 216 673</b>	<b>7 877 255</b>	<b>7 860 262</b>
Поставочные свопы (собственные сделки)	118 754 567	548	664 105	59 870 272	49 625	32 375
Поставочные свопы (сделки ЦК)	2 882 628 954	10 245 987	10 245 991	1 872 346 401	7 827 630	7 827 887
Поставочные форварды	51 910 305	24 558	24 558	-	-	-
<b>Контракты в привязке к процентным ставкам</b>	<b>310 830 819</b>	<b>7 215 671</b>	<b>7 215 671</b>	<b>164 051 479</b>	<b>4 406 875</b>	<b>4 406 875</b>
Свопы (сделки ЦК)	310 830 819	7 215 671	7 215 671	164 051 479	4 406 875	4 406 875
<b>ПФИ с иностранной валютой и процентными ставками</b>	<b>139 471 915</b>	<b>3 391 828</b>	<b>3 391 828</b>	<b>163 023 518</b>	<b>8 848 329</b>	<b>8 848 329</b>
Свопы валютно-процентные (сделки ЦК)	139 471 915	3 391 828	3 391 828	163 023 518	8 848 329	8 848 329
<b>ПФИ с товаром</b>	<b>1 540</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Поставочный форвард (сделки ЦК)	770	11	11	-	-	-
Поставочный своп (сделки ЦК)	770	11	11	-	-	-
<b>Итого производные финансовые инструменты ОССЧПУ</b>	<b>3 503 599 382</b>	<b>20 878 617</b>	<b>21 542 178</b>	<b>2 259 374 175</b>	<b>21 132 654</b>	<b>21 115 661</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 при выполнении НКЦ функций центрального контрагента, отражаются разнонаправленные одинаковые суммы требований и обязательств и суммы справедливой стоимости.

В настоящую таблицу включены собственные сделки НКЦ, а также клиринговые сделки с ПФИ, заключаемые НКЦ как центральным контрагентом 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.

### 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:

	1 января 2021 года	1 января 2020 года
<b>Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, из них:</b>	<b>1 579 056 923</b>	<b>1 121 641 906</b>
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по собственным операциям	-	10 045 681
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК	1 578 782 378	1 111 596 225
Маржинальные платежи по собственным операциям	143 332	-
Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ	131 213	-
<b>Ссуды, предоставленные кредитным организациям, из них:</b>	<b>2 589 357 232</b>	<b>2 204 684 512</b>
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК	2 471 636 552	2 147 982 987
Кредиты, предоставленные кредитным организациям -резидентам	51 038 436	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по собственным операциям	46 679 039	38 399 774
Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ	19 969 219	18 301 751
Маржинальные платежи по собственным операциям	33 986	-
<b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам</b>	<b>4 168 414 155</b>	<b>3 326 326 418</b>
<b>Депозиты, размещенные в ЦБ РФ</b>	<b>40 004 590</b>	<b>-</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>4 208 418 745</b>	<b>3 326 326 418</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение, в том числе:</b>	<b>-</b>	<b>-</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>	<b>(5 842)</b>	<b>-</b>
по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	-	-
по ссудам, предоставленным кредитным организациям	(4 808)	-
По депозитам, размещенным в Банке России	(1 034)	-
<b>Итого чистая ссудная задолженность, в том числе:</b>	<b>4 208 412 903</b>	<b>3 326 326 418</b>
чистая задолженность по ссудам, предоставленным кредитным организациям	2 589 352 424	2 204 684 512
чистая задолженность по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	1 579 056 923	1 121 641 906
чистая задолженность по средствам, размещенным в ЦБ РФ	40 003 556	-

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО и соответствующая балансовая стоимость обеспеченных ссуд, по собственным сделкам РЕПО НКЦ составили:

	1 января 2021 года		1 января 2020 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	46 594 370	57 739 192	48 367 271	60 190 176
<b>Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>46 594 370</b>	<b>57 739 192</b>	<b>48 367 271</b>	<b>60 190 176</b>

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

	1 января 2021 года		1 января 2020 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
	4 046 779 935	4 551 831 546	3 253 595 796	3 771 234 860
<b>Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>4 046 779 935</b>	<b>4 551 831 546</b>	<b>3 253 595 796</b>	<b>3 771 234 860</b>

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года контрагентами НКЦ по сделкам, указанным в настоящем пункте, являлись преимущественно 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 «Информация о целях и политике управления рисками», п.10.4 настоящей Пояснительной информации.

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

Информация о ссудной задолженности в разрезе сроков, оставшихся до полного погашения, представлена в Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п.10.5 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:

	1 января 2021 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
Государственные облигации РФ	46 970 417	Рубль РФ	4,5- 7,4%	12/2022-10/2027
Государственные облигации РФ	20 847 777	Евро	1,13- 2,88%	12/2025-11/2027
Облигации, выпущенные российскими организациями	35 507 316	Рубль РФ	5,50-11,10%	01/2021-11/2034
Облигации, выпущенные российскими кредитными организациями	13 522 841	Рубль РФ	5,30-9,25%	06/2021-03/2033
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	466 105	Рубль РФ	5,95-7,75%	03/2023-01/2025
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	8 989 016	Евро	3,13-3,60%	02/2021-11/2023
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	44 974 000	Доллар США	4,42-6,63%	10/2022-06/2023
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги ОССЧПСД</b>	<b>171 277 472</b>			

	1 января 2020 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
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 российскими организациями	28 908 105	рубль РФ	6,45-11,10%	09/20-11/39
Облигации, выпущенные российскими кредитными организациями	14 160 581	рубль РФ	6,55-9,70%	04/20-03/33
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	2 587 232	рубль РФ	7,60-8,75%	09/20-07/28
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	28 029 582	Доллар США	3,45-6,60%	04/20-02/23
Облигации, выпущенные компаниями-нерезидентами	9 436 267	Евро	3,39-3,60%	03/20-05/21
<b>Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги ОССЧПСД</b>	<b>145 050 758</b>			

По состоянию на 1 января 2021 года в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НКЦ находились долговые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на сумму 66 935 355 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2020 года – на сумму 63 694 304 тыс. руб.). Данные долговые обязательства могли быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НКЦ в соответствии с Указанием Банка России от 22 мая 2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение».

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

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Финансовая деятельность и страхование, в том числе:	62 699 159	44 220 990
<i>нерезиденты</i>	54 429 122	40 053 081
<i>резиденты</i>	8 270 037	4 167 909
Транспорт и связь	11 709 405	15 071 127
Добыча и транспортировка полезных ископаемых	5 557 372	3 244 262
Оптовая и розничная торговля	3 759 879	2 589 307
Энергетика	2 123 467	2 301 668
Прочие отрасли	4 087 155	1 533 832
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b><u>89 936 437</u></b>	<b><u>68 961 186</u></b>

Информация о резерве на возможные потери, сформированном в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлена в Пояснении 6.5 «Информация об убытках и суммах восстановления по каждому виду активов» настоящей Пояснительной информации.

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

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

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Основные средства	86 435	76 312
Нематериальные активы	457 661	370 431
Активы в форме права пользования	438 718	-
<b>Итого основные средства и нематериальные активы</b>	<b><u>982 814</u></b>	<b><u>446 743</u></b>
Амортизационные отчисления по основным средствам	(76 166)	(70 567)
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	(248 030)	(149 940)
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	(79 659)	-
<b>Итого амортизационные отчисления</b>	<b><u>(403 855)</u></b>	<b><u>(220 507)</u></b>
<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов</b>	<b><u>578 959</u></b>	<b><u>226 236</u></b>
Капитальные вложения в основные средства	-	-
Капитальные вложения в нематериальные активы	78 826	58 553
Товарные запасы центрального контрагента	-	3 653
Материальные запасы	246	56
За вычетом резервов на возможные потери	-	-
<b>Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и материальных запасов</b>	<b><u>658 031</u></b>	<b><u>288 498</u></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.

	<u>Мебель и оборудование</u>	<u>Активы в форме права пользования</u>	<u>Капитальные вложения</u>	<u>Материаль- ные запасы, товарные запасы ЦК</u>	<u>Итого</u>
<b>По первоначальной/ переоцененной стоимости</b>					
<b>1 января 2019 года</b>	<b>69 300</b>	<b>-</b>	<b>-</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 (с учетом корректировок по МСФО 16)</b>	<b>76 312</b>	<b>404 395</b>	<b>-</b>	<b>3 709</b>	<b>484 416</b>
Поступления	10 837	84 862	10 837	30 653	137 189
Выбытия	(714)	(50 539)	(10 837)	(34 116)	(96 206)
<b>1 января 2021 года</b>	<b>86 435</b>	<b>438 718</b>	<b>-</b>	<b>246</b>	<b>525 399</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>1 января 2019 года</b>	<b>56 566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>56 566</b>
Амортизационные отчисления	14 001	-	-	-	14 001
<b>1 января 2020 года (с учетом корректировок по МСФО 16)</b>	<b>70 567</b>	<b>39 498</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>110 065</b>
Амортизационные отчисления	6 313	43 336	-	-	49 649
Списано при выбытии	(714)	(3 175)	-	-	(3 889)
<b>1 января 2021 года</b>	<b>76 166</b>	<b>79 659</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155 825</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
<b>На 1 января 2019 года</b>	<b>12 734</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>12 747</b>
<b>На 1 января 2020 года(с учетом корректировок по МСФО 16)</b>	<b>5 745</b>	<b>364 897</b>	<b>-</b>	<b>3 709</b>	<b>374 351</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>10 269</b>	<b>359 059</b>	<b>-</b>	<b>246</b>	<b>369 574</b>

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года основные средства в залог в качестве обеспечения не передавались.

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 70 122 тыс. руб. и 45 871 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 2019 года</b>	<b>224 818</b>	<b>44 724</b>	<b>1 830</b>	<b>271 372</b>
Поступления	64 788	35 100	-	99 888
Выбытия	-	(829)	-	(829)
<b>1 января 2020 года</b>	<b>289 606</b>	<b>78 995</b>	<b>1 830</b>	<b>370 431</b>
Поступления	75 657	11 573	-	87 230
Выбытия	-	-	-	-
<b>1 января 2021 года</b>	<b>365 263</b>	<b>90 568</b>	<b>1 830</b>	<b>457 661</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
<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	8 654	260	62 799
Списано при выбытии	-	(829)	-	(829)
<b>1 января 2020 года</b>	<b>132 314</b>	<b>16 908</b>	<b>718</b>	<b>149 940</b>
Амортизационные отчисления	78 758	18 351	981	98 090
Списано при выбытии	-	-	-	-
<b>1 января 2021 года</b>	<b>211 072</b>	<b>35 259</b>	<b>1 699</b>	<b>248 030</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>
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>154 191</b>	<b>55 309</b>	<b>131</b>	<b>209 631</b>

## 5.5.3. Активы в форме права пользования

Чистая балансовая стоимость активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды на 1 января 2021 года представлена следующими видами активов:

	1 января 2021 года
Здания	355 612
Транспортные средства	3 447
<b>Итого права пользования по договорам финансовой аренды (МСФО (IFRS) 16)</b>	<b>359 059</b>

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Пояснении 5.10.

## 5.6. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Просроченная дебиторская задолженность по операциям ОТП	2 336 141	2 336 141
Просроченная дебиторская задолженность по клиринговым операциям	857 366	857 048
Краткосрочная дебиторская задолженность по расчетным, банковским и клиринговым операциям (начисленная комиссия, требования по получению дохода по облигациям и пр.) в рублях РФ	270 333	192 874
Средства, внесенные в уставный капитал SWIFT	1 701	1 701
Прочие активы	<u>1 193</u>	<u>328</u>
Резерв на возможные потери по прочим финансовым активам	(857 169)	(857 045)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(2 339 004)</u>	<u>(2 336 463)</u>
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b><u>270 561</u></b>	<b><u>194 584</u></b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Предоплаты и авансы по хозяйственным операциям	103 194	54 469
Расчеты с бюджетом по налогам	4 416	5 711
Расчеты с персоналом, расчеты по социальному страхованию	<u>1 526</u>	<u>4 944</u>
Резерв на возможные потери	<u>(6 841)</u>	<u>(13 590)</u>
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b><u>102 295</u></b>	<b><u>51 534</u></b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b><u><u>372 856</u></u></b>	<b><u><u>246 118</u></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 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 13 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%.

По итогам оценки риска на товарном рынке НКЦ созданы резервы – оценочные обязательства некредитного характера (Примечание 6.5 «Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов» настоящей Пояснительной информации). 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 2021 года совокупный объем просроченной задолженности составил 3 193 505 тыс. руб. По состоянию на 1 января 2020 года совокупный объем просроченной задолженности составлял 3 153 898 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 по клиринговым операциям, не погашенной в срок по состоянию на 1 января 2021 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, на счетах по учету просроченной задолженности в соответствии с требованиями Положения Банка России № 579-П также отражается дебиторская задолженность по операциям действующих участников клиринга (комиссии, маржинальные требования), не погашенная в срок, установленный Правилами клиринга, данная просроченная дебиторская задолженность, как правило, погашается в первый расчетный день следующего отчетного периода.

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 представлена в Пояснении 6.5 «Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов» настоящей Пояснительной информации.

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

Средства, внесенные в уставной капитал SWIFT в соответствии с правилами присоединения к данной системе, в соответствии с Учетной Политикой НКЦ отражаются в балансе по официальному курсу Банка России, действовавшему на дату зачисления средств на указанный счет, и в дальнейшем не переоцениваются. Указанный взнос подлежит ежегодному тестированию на обесценение в порядке, установленном МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

### **5.7. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям	3 200 242 932	2 630 064 691
Средства на счетах ЛОРО	29 136 322	20 008 209
Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ	20 100 211	18 301 751
Депозиты кредитных организаций (клиринговые операции)	17 680 025	3 021 222
Средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств, индивидуального клирингового и иного обеспечения	2 000	-
Прочие средства	797	968
Средства на счетах в драгоценных металлах (кроме счетов, открытых для учета обеспечения по клиринговым операциям)	268	173
Средства на счетах в драгоценных металлах для учета обеспечения по клиринговым операциям	14	10 456
МБК, маржинальные платежи (собственные сделки)	-	49 365 460
<b>Итого средства кредитных организаций</b>	<b><u>3 267 162 569</u></b>	<b><u>2 720 772 930</u></b>

Стоимость ценных бумаг, переданных в обеспечение кредитным организациям по клиринговым сделкам прямого РЕПО по состоянию на 1 января 2021 года составила 3 636 592 585 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2020 года – 3 079 688 084 тыс. руб.).

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

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

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям	751 937 010	564 452 211
Депозиты юридических лиц (клиринговые операции)	77 801 820	62 040 515
Средства на расчетных счетах	1 788 919	1 574 053
Средства на счетах в драгоценных металлах для учета обеспечения по клиринговым операциям	54 498	79 490
Прочие средства	877	3 480
Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ	<u>221</u>	<u>-</u>
<b>Итого средства клиентов, не являющихся кредитными организациями</b>	<b><u>831 583 345</u></b>	<b><u>628 149 749</u></b>

Клиентами НКЦ преимущественно являются финансовые организации. Кроме того, 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, размещают депозиты на фондовом рынке и рынке депозитов.

Стоимость ценных бумаг, переданных в обеспечение клиентам, не являющимся кредитными организациями по клиринговым сделкам прямого РЕПО по состоянию на 1 января 2021 года составила 817 030 551 тыс. руб. (по состоянию на 1 января 2020 года стоимость данных ценных бумаг составила 626 490 280 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 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Обязательства по производным финансовым инструментам	<u>21 542 178</u>	<u>21 115 661</u>
<b>Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b><u>21 542 178</u></b>	<b><u>21 115 661</u></b>

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

### 5.10. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>	<b>662 494 102</b>	<b>444 343 430</b>
Средства участников клиринга	654 067 199	444 148 069
Обязательства по выплате дивидендов	7 759 052	-
Арендные обязательства	385 614	-
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (фиксированные)	225 902	152 537
Прочие обязательства по собственным сделкам и операциям	38 758	26 694
Прочие обязательства по клиринговым операциям и операциям ОТП	17 577	15 783
Средства в расчетах	-	347
	<hr/>	<hr/>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>	<b>257 812</b>	<b>206 312</b>
Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам	123 119	69 951
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (нефиксированные)	41 523	24 121
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	41 204	26 771
Расчеты по хозяйственным операциям	36 590	52 797
Резервы – оценочные обязательства некредитного характера	14 415	31 660
Расчеты с бюджетом по налогам	961	1 012
	<hr/>	<hr/>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b><u>662 751 914</u></b>	<b><u>444 549 742</u></b>

Информация по прочим обязательствам в разрезе валют и сроков погашения представлена в Пояснении 10 «Информация о целях и политике управления рисками», п.10.5 «Риск ликвидности» и п. 10.6 «Валютный риск» настоящей Пояснительной информации.

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

	<u>1 января 2021 года</u>
До 1 года	82 379
От 1 года до 5 лет	315 412
Свыше 5 лет	245 112
	<hr/>
<b>Итого минимальные платежи по аренде</b>	<b>642 903</b>
	<hr/>
За вычетом финансовых расходов будущих периодов	257 289
	<hr/>
<b>Чистые арендные обязательства</b>	<b>385 614</b>
	<hr/>
Краткосрочная часть	82 379
Долгосрочная часть	303 235
	<hr/>
<b>Итого чистые арендные обязательства</b>	<b><u>385 614</u></b>

По договорам аренды следующие суммы были признаны в составе расходов:

	<u>2020 год</u>
Процентные расходы по обязательствам по аренде	30 552
Расходы, связанные с договорами краткосрочной арендой и аренды с низкой стоимостью базового актива	<u>290</u>
<b>Итого суммы расходов по договорам аренды</b>	<b><u><u>30 842</u></u></b>

Погашение арендных обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 16 должно отражаться в отчете о движении денежных средств как отток от финансовой деятельности. В связи с тем, что Указанием 4927-У данная строка в форме не предусмотрена, указанные суммы включены в графу «Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности» Отчета о движении денежных средств.

#### **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.

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. НКЦ на регулярной основе проводит выездные проверки остатков хранимого товара.

По состоянию на 1 января 2021 года в балансе НКЦ отражен резерв – оценочное обязательство некредитного характера в размере 14 415 тыс. руб. Недостачи или порчи хранимого товара (сахар) в отчетном периоде выявлено не было.

По состоянию на 1 января 2020 года в балансе НКЦ был отражен резерв – оценочное обязательство некредитного характера в размере 31 660 тыс. руб. Недостачи или порчи хранимого товара (сахар) по состоянию на 1 января 2020 года выявлено не было.

Иные резервы-оценочные обязательства, а также условные обязательства и условные активы по состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года в балансе НКЦ отсутствовали.

Информация об изменении резервов по оценочным обязательствам представлена ниже.

	<u>1 января 2020 года</u>	<u>Восстановление резервов</u>	<u>Досоздание резервов</u>	<u>1 января 2021 года</u>
Резервы по судебным искам	-	-	-	-
Резервы на товарном рынке	<u>31 660</u>	<u>(17 245)</u>	-	<u>14 415</u>
<b>Итого резервы – оценочные обязательства некредитного характера</b>	<b><u>31 660</u></b>	<b><u>(17 245)</u></b>	-	<b><u>14 415</u></b>

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

По состоянию на 1 января 2019 года в балансе НКЦ был отражен резерв – оценочное обязательство некредитного характера в размере 873 041 тыс. руб., обусловленный подачей иска в арбитражный суд конкурсного управляющего брокерской компании - банкрота о признании недействительными сделок, совершенных НКЦ в рамках дефолт-менеджмента. 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 2019 года Верховный суд отклонил жалобу истцов, НКЦ восстановил резерв в полном объеме.

#### **5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)**

По состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года уставный капитал НКЦ составил 16 670 000 тыс. руб. (16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию).

23 апреля 2020 года состоялось Общее собрание акционеров НКЦ, на котором было принято следующее решение о выплате дивидендов:

- 1) Распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 8 149 963 000,00 рублей на выплату дивидендов.
- 2) Выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 8 149 963 000,00 рублей в размере 488,90 рубля на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО).
- 3) Определить 11 мая 2020 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
- 4) Дивиденды по акциям НКО НКЦ (АО) выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

Дивиденды были выплачены 29 мая 2020 года.

9 декабря 2020 года состоялось Общее собрание акционеров НКЦ, на котором было принято следующее решение о выплате дивидендов:

- 1) Распределить часть нераспределенной прибыли НКО НКЦ (АО) прошлых лет в размере 7 759 051 500,00 рублей на выплату дивидендов.

- 2) Выплатить дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) в сумме 7 759 051 500,00 рублей в размере 465,45 рубля на одну обыкновенную акцию (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО). Определить 21 декабря 2020 года датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.
- 3) Дивиденды по акциям НКО НКЦ (АО) выплатить в денежной форме в безналичном порядке.

Дивиденды были выплачены 29 января 2021 года.

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

Наименование показателя	На 1 января 2021 года	На 1 января 2020 года	Динамика
<b>Собственные средства (капитал), итого, в том числе:</b>	<b>73 302 615</b>	<b>70 580 566</b>	<b>2 722 049</b>
<b>Источники основного капитала:</b>	X	X	X
Уставный капитал	16 670 000	16 670 000	-
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	966 775	966 775	-
<b>Источники основного капитала итого:</b>	<b>55 635 889</b>	<b>54 600 590</b>	<b>1 035 299</b>
Показатели, уменьшающие источники основного капитала:			
Нематериальные активы	288 456	279 043	9 413
<b>Основной капитал, итого:</b>	<b>55 347 433</b>	<b>54 321 547</b>	<b>1 025 886</b>
<b>Источники дополнительного капитала, итого, в том числе:</b>	<b>17 955 182</b>	<b>16 259 019</b>	<b>1 696 163</b>
Нераспределенная прибыль текущего года	17 955 182	16 259 019	1 696 163
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1цк	148,4	164,7	-16,3

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

Резервный фонд – фонд, созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 1 января 2021 года и на 1 января 2020 года составлял 966 775 тыс. руб. Резервный фонд учитывается в составе нераспределенной прибыли.

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

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств (по состоянию на 1 января 2021 года его размер составляет 10 100 000 тыс. руб., по состоянию на 1 января 2020 года – 10 100 000 тыс. руб.);
- средствами для обеспечения прекращения деятельности или реструктуризации ЦК (по состоянию на 1 января 2021 года - 794 590 тыс. руб., по состоянию на 1 января 2020 года – 690 479 тыс. руб.);

- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга, (по состоянию на 1 января 2021 - 397 295 тыс. руб., по состоянию на 1 января 2020 года – 345 240 тыс. руб.).

## 6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

### 6.1. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы по видам активов представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Процентные доходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	155 565 237	183 008 377
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД (долговые обязательства)	7 341 808	8 090 847
Процентные доходы по межбанковским кредитам	2 079 882	568 429
Процентные доходы по межбанковским депозитам	1 020 776	60 547
Процентные доходы по уплаченной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	945 120	586 964
Процентные доходы по сделкам РЕПО (собственные сделки НКЦ)	589 277	1 538 005
Процентные доходы по остаткам на корреспондентских счетах	584 740	1 421 162
Процентные доходы по финансовым активам, переоцениваемым через прибыль или убыток (долговые обязательства)	457 544	255 132
Процентные доходы по прочим размещенным средствам	211	4 337
Процентные доходы по маржинальным взносам (собственные операции НКЦ)	889	-
<b>Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b><u>168 585 484</u></b>	<b><u>195 533 800</u></b>

Процентные расходы по видам активов и обязательств представлены следующим образом:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Процентные расходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	142 901 082	176 696 572
Процентные расходы по депозитам, привлеченным НКЦ при выполнении функций центрального контрагента	12 651 267	6 309 197
Процентные расходы по остаткам на корсчетах с отрицательной процентной ставкой	1 318 331	1 893 981
Процентные расходы по полученной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	945 120	976 213
Процентные расходы, уплачиваемые на остаток индивидуального клирингового обеспечения	212 511	37 064
Процентные расходы по обеспечению под стресс	146 786	-
Процентные расходы по межбанковским кредитам	138 899	2 477 565
Процентные расходы по хозяйственным операциям	30 626	89
Процентные расходы по прочим собственным операциям (маржинальные взносы, сделки РЕПО и прочие процентные расходы)	536	4 714
<b>Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>	<b><u>158 345 158</u></b>	<b><u>188 395 395</u></b>

## 6.2. Комиссионные доходы и расходы

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов	8 880 322	6 490 676
Комиссия за учет обеспечения	2 284 391	2 028 803
Клиринговое обслуживание на срочном, товарном рынках и рынке стандартизированных ПФИ	1 717 252	1 346 742
Клиринговое обслуживание на валютном рынке и рынке драгоценных металлов	1 716 309	1 541 515
Комиссия ОТП	4 229	77 192
Прочие комиссионные доходы	3 853	4 687
Комиссионные доходы за расчетное обслуживание	157	121
<b>Комиссионные доходы, всего</b>	<b><u>14 606 513</u></b>	<b><u>11 489 736</u></b>
Комиссионные расходы за расчетное обслуживание и ведение счетов	410 603	222 966
Комиссионные сборы за депозитарное обслуживание	26 809	25 245
Прочие	1 434	1 090
<b>Комиссионные расходы, всего</b>	<b><u>438 846</u></b>	<b><u>249 301</u></b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b><u>14 167 667</u></b>	<b><u>11 240 435</u></b>

## 6.3. Операционные расходы

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы на содержание персонала	1 052 604	715 953
Амортизация	147 741	76 799
Организационно-управленческие расходы по услугам на рынках	121 831	139 273
Расходы по сопровождению программного обеспечения	103 150	79 005
Организационно-управленческие расходы, кроме услуг на рынках	94 854	93 346
Прочие операционные расходы	37 689	50 845
Расходы по информационно-технологическим услугам	36 834	93 167
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	35 770	34 411
Юридические расходы	22 615	15 205
Аудит	12 452	5 545
Консультационные расходы	8 304	12 819
Расходы по уплате возвратной премии по клиринговым операциям	6 242	213 571
Расходы по договорам аренды <sup>3</sup>	299	59 241
<b>Итого операционные расходы</b>	<b><u>1 680 385</u></b>	<b><u>1 589 180</u></b>

<sup>3</sup> С 1 января 2020 года в данную графу включаются расходы по договорам аренды, не подпадающим под действие Положения Банка России № 659-П и МСФО (IFRS) 16.

#### **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>2021 год</u>	<u>2020 год</u>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	830 538	8 137 840
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми обязательствами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	358
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, первоначально классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b><u>830 538</u></b>	<b><u>8 138 198</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>913 191</u></b>	<b><u>1 446 198</u></b>
государственные облигации Российской Федерации	878 439	1 378 709
Долговые ценные бумаги Банка России	-	(72)
Облигации кредитных организаций	3 067	24 596
Облигации прочих резидентов	13 444	34 298
Облигации прочих нерезидентов	18 241	8 667
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b><u>913 191</u></b>	<b><u>1 446 198</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 199-И, возникшим при осуществлении клиринговой деятельности и при выполнении функций центрального контрагента, не создаются.

Информация об изменении оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки и резервов на возможные потери в разрезе видов финансовых активов за 2020 и 2019 годы представлена ниже.

Наименование статьи	Средства в кредитных организациях	Чистая ссудная задолженность	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы ОССЧПСД	Прочие активы	Прочие резервы	Итого
<b>На 1 января 2020 года</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>
Создание/ (списание) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(1 810)	6260	39 345	2 540	-	<b>46 335</b>
Дополнительное формирование/ (восстановление) резервов на возможные потери	253	-	-	(6 624)	(17 245)	<b>(23 616)</b>
Кредиты, списанные в отчетном периоде	-	-	-	-	-	-
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>175</b>	<b>8 850</b>	<b>234 321</b>	<b>3 203 014</b>	<b>14 415</b>	<b>3 460 775</b>

Наименование статьи	Средства в кредитных организациях	Чистая ссудная задолженность	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы ОССЧПСД	Прочие активы	Прочие резервы	Итого
<b>На 1 января 2019 года до применения МСФО (IFRS) 9</b>	-	-	-	<b>870 605</b>	<b>873 041</b>	<b>1 743 646</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	4 638	38 828	180 880	12 515	-	<b>236 861</b>
<b>На 1 января 2019 года после применения МСФО (IFRS) 9</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>
Создание/ (списание) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(2 906)	(36 238)	14 096	(12 193)	-	<b>(37 241)</b>
Дополнительное формирование/ (восстановление) резервов на возможные потери	-	-	-	2 336 171	(841 381)	<b>1 494 790</b>
Кредиты, списанные в отчетном периоде	-	-	-	-	-	-
<b>На 1 января 2020 года</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>

## 6.6. Информация о сумме курсовых разниц

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Доходы от операций с иностранной валютой	1 627 916 592	505 293 928
Расходы от операций с иностранной валютой	<u>(1 627 902 661)</u>	<u>(506 214 451)</u>
<b>Чистые доходы/расходы от операций с иностранной валютой</b>	<b>13 931</b>	<b>(920 523)</b>
Доходы от переоценки иностранной валюты	2 630 771 570	1 062 162 491
Расходы от переоценки иностранной валюты	<u>(2 633 264 672)</u>	<u>(1 066 013 076)</u>
<b>Чистые доходы/расходы от переоценки иностранной валюты</b>	<b>(2 493 102)</b>	<b>(3 850 585)</b>
<b>Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой</b>	<b><u>(2 479 171)</u></b>	<b><u>(4 771 108)</u></b>

## 6.7. Возмещение (расход) по налогам

Ниже приведены основные компоненты расходов по налогам:

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Налог на прибыль	2 794 593	7 305 627
Прочие налоги	<u>68 554</u>	<u>69 152</u>
Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	-	<u>(3 483 296)</u>
Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	<u>1 343 178</u>	-
<b>Итого возмещение/(расход) по налогам</b>	<b><u>4 206 325</u></b>	<b><u>3 891 483</u></b>

### 6.7.1. Отложенный налог, расчет налога на прибыль

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств, отраженной в балансе, и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов в бухгалтерском и налоговом учете, а также разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов. Размер отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 1 января 2021 и 1 января 2020 гг. представлен следующим образом.

<b>Отложенные налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
<b>На 1 января– отложенные налоговые активы</b>	<b>1 198 737</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	(4 044)	(839 084)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(1 343 178)	3 483 295
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>(148 485)</b>	-

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года представлен следующим образом:

	<b>1 января 2021 года</b>	<b>1 января 2020 года</b>
<b>Отложенные налоговые активы/обязательства, относящиеся к следующим активам/обязательствам:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	(317 499)	(3 481)
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	(550 103)	468 015
Резервы- оценочные обязательства некредитного характера	2 883	6 332
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки (корректировки)	1 724	39 923
Резервы на возможные потери	640 081	641 355
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	(3 160)	(2 984)
Прочие финансовые обязательства	77 589	49 577
<b>Чистые требования/(обязательства) по отложенному налогу</b>	<b>(148 485)</b>	<b>1 198 737</b>

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за 2020 и 2019 годы представлен следующим образом:

	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	<b>21 933 007</b>	<b>20 124 947</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (20%)	4 386 601	4 024 989
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, подлежащих обложению налогом на прибыль по ставкам, отличным от 20%	(262 975)	(249 062)
Налоговый эффект от постоянных разниц	14 146	46 404
<b>Расход/(возмещение) по налогу на прибыль</b>	<b>4 137 772</b>	<b>3 822 331</b>

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

	<b>2020 год</b>	<b>2019 год</b>
Заработная плата и премии	851 329	601 462
Взносы в государственные внебюджетные фонды	160 441	113 537
Расходы по выплатам на основе долевых инструментов	38 856	-
<b>Итого вознаграждение работникам</b>	<b>1 050 626</b>	<b>714 999</b>

В третьем квартале 2020 года была введена программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях материнской компании (далее – Программа LTIP). Программа LTIP предусматривает выплаты денежными средствами, с последующим предоставлением возможности приобретения работником обыкновенных акций ПАО Московская биржа (далее – акции) у компании Группы на определенных условиях. Программа LTIP наделяет работников правом на получение вознаграждения в том случае, если работник работает в компаниях Группы на дату наступления права на получение вознаграждения, и Группа выполняет определенные условия результативности, установленные Программой LTIP. Максимальный договорный срок составляет пять лет. Получатели вознаграждения имеют право на приобретение фиксированного и переменного количества акций, где переменное количество представлено эквивалентом дивидендной доходности по акциям за три года, предшествующих дате наступления прав на получение вознаграждения. Справедливая стоимость прав оценивается на дату их предоставления на основании рыночных цен акций на дату оценки с учетом условий, на которых акции были предоставлены. Переоценка денежного эквивалента фиксированного и переменного количества акций производится на каждую отчетную дату и дату выплаты.

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

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

Информация об общей величине выплат (вознаграждений) ключевому управленческому персоналу НКЦ представлена в Пояснении 13 «Вознаграждения ключевому управленческому персоналу, а также иным работникам, принимающим риски» настоящей Пояснительной информации.

#### **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>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения	<u>17 795 235</u>	<u>16 302 616</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения базовой и разводненной прибыли/(убытка) на акцию	<u>16 670 000</u>	<u>16 670 000</u>
<b>Базовая прибыль на акцию</b>	<u><b>1,07</b></u>	<u><b>0,98</b></u>

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 2020 и 2019 года, а также сумме дивидендов в расчете на акцию представлена ниже:

Сумма дивидендов (руб.)	Сумма дивидендов в расчете на акцию (руб.)
<b>2020 год</b>	
8 149 963 000,00	488,90
7 759 051 500,00	465,45
<b>Итого</b>	<b>15 909 014 500,00 руб.</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</b>	<b>11 399 779 500,00 руб.</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 ОССПСД уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	Резервный фонд	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого источники капитала
<b>На 1 января 2019 года с учетом изменений учетной политики</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 года</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>
<b>На 1 января 2020 года с учетом изменений учетной политики</b>	<b>16 670 000</b>	<b>1 263 163</b>	<b>966 775</b>	<b>197 566</b>	<b>53 788 811</b>	<b>72 886 315</b>
Итого совокупный доход за период	-	(23 596)	-	39 762	17 795 235	<b>17 811 401</b>
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(15 909 015)	<b>(15 909 015)</b>
<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>16 670 000</b>	<b>1 239 567</b>	<b>966 775</b>	<b>237 328</b>	<b>55 675 031</b>	<b>74 788 701</b>

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

На 1 января 2021 года приток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 14 643 667 тыс. руб. (на 1 января 2020 года приток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 159 794 177 тыс. руб.).

Недоступные для использования остатки денежных средств и их эквивалентов у НКЦ отсутствуют.

На 1 января 2021 года у НКЦ имелся неиспользованный лимит по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» в размере 60 714 915 тыс. руб., на 1 января 2020 года – 60 560 340 тыс. руб., ограничения по использованию данных средств отсутствуют.

## 9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

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

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

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

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

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

Минимально допустимое числовое значение норматива Н1цк установлено в размере 100 процентов. По состоянию на 1 января 2021 года значение норматива Н1цк составило 148.4 %, по состоянию на 1 января 2020 года значение норматива Н1цк составляло 164.7 %. 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 199-И, представлены в таблице ниже:

	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Активы, взвешенные по уровню риска для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	360 909 392	299 039 808

В течение отчетного периода НКЦ соблюдал требования ЦБ РФ к достаточности капитала. Норматив достаточности капитала, рассчитываемый НКЦ как ЦК, представлен ниже.

	<u>Минимально допустимое значение, %</u>	<u>1 января 2021 года</u>	<u>1 января 2020 года</u>
Норматив достаточности собственного капитала центрального контрагента (Н1цк)	100%	148,4%	164,7%

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

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

## 10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является неотъемлемым элементом деятельности НКЦ, обеспечивающим поддержание баланса между уровнем принимаемого риска и доходностью, а также минимизацию возможных неблагоприятных влияний на финансовое положение НКЦ. 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 системы управления рисками НКЦ относится снижение рисков финансовой системы и обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового и товарного рынков. Достижению этой цели способствует внедрение современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками (СУР), в рамках которой НКЦ осуществляет комплексный анализ рисков, возникающих при осуществлении всех видов деятельности. В основе интегрированного подхода к организации системы управления рисками лежит создание единого подразделения, отвечающего за СУР НКЦ и аккумулирующего информацию по всем видам рисков.

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

- 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 риски 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.

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

- НКЦ успешно прошел операционный аудит, проведенный международной аудиторско-консалтинговой компанией PricewaterhouseCoopers (далее – PwC), в соответствии с требованиями Положения Банка России № 556-П от 11 ноября 2016 года «О порядке проведения центральным контрагентом операционного аудита», который охватывал такие элементы деятельности НКЦ как управление рисками центрального контрагента, оценка точности модели центрального контрагента, стресс-тестирование рисков центрального контрагента, определение выделенного капитала центрального контрагента и восстановление финансовой устойчивости центрального контрагента;
- доработана Методика установления предельных лимитов хранения товаров в части совершенствования лимитирования базисов с целью минимизации кастодиального риска;
- доработан порядок формирования резервов на возможные потери НКЦ, в том числе в части формирования резервов – оценочных обязательств некредитного характера, позволяющих заблаговременно учитывать возможные убытки от потенциальной утраты активов с учетом дополнительных факторов риска;
- обновлены контрольные показатели риск-аппетита НКЦ с учетом показателей риск-аппетита Группы Московская Биржа и реализовавших в отчетном периоде событий.

## **10.2. Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами НКЦ своих обязательств перед НКЦ. 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. Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, соответствующая регулятивным требованиям и высоким международным стандартам.

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

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

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

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

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.

**Значительное повышение кредитного риска.** 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.

Начиная с 1 января 2020 НКЦ использует котировки кривых CDS для оценки ожидаемых кредитных убытков. НКЦ определил и задокументировал основной индикатор кредитного риска и кредитных убытков – CDS России и других стран.

**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 соотношения однолетнего и двухлетнего CDS России.

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 в течение ближайших 12 месяцев либо на протяжении срока актива (в зависимости от стадии).

Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков. Определение дефолта используется при оценке размера ожидаемых кредитных убытков 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;
- 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:

Внутренний рейтинг		Оценка финансового положения	Номер группы кредитного рейтинга
Группа	Категория		
«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

1 января 2021 года

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого, тыс. руб.
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	
<b>Ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости<sup>4</sup>, а также средства в кредитных организациях (в том числе в Банке России)</b>				
Кредитный рейтинг 1-3: задолженность с низким или умеренным риском	631 470 367	-	-	631 470 367
Кредитный рейтинг 4-6: задолженность под наблюдением	81 606 884	-	-	81 606 884
Кредитный рейтинг 7-8: нестандартная задолженность	25 286	-	-	25 286
Кредитный рейтинг 9: сомнительная задолженность	-	-	-	-
Кредитный рейтинг 10: обесцененная задолженность	-	-	-	-
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>713 102 537</b>	-	-	<b>713 102 537</b>
<b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	(9 025)	-	-	(9 025)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>713 093 512</b>	-	-	<b>713 093 512</b>

<sup>4</sup> В указанную сумму не включаются финансовые активы по сделкам, совершаемым НКЦ при выполнении им функций центрального контрагента, и внутригрупповым операциям.

	1 января 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Итого, тыс. руб.
<b>Ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости, а также средства в кредитных организациях</b>				
Кредитный рейтинг 1-3: задолженность с низким или умеренным риском	445 115 157	-	-	445 115 157
Кредитный рейтинг 4-6: задолженность под наблюдением	80 356 104	-	-	80 356 104
Кредитный рейтинг 7-8: нестандартная задолженность	-	-	-	-
Кредитный рейтинг 9: сомнительная задолженность	-	-	-	-
Кредитный рейтинг 10: обесцененная 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 2020 год и 2019 год в разбивке по классам активов.

**Ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости, а также средства в кредитных организациях (в том числе в Банке России)**

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого,</b>
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>525 471 261</b>	-	-	<b>525 471 261</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	474 001 044	-	-	474 001 044
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(388 312 116)	-	-	(388 312 116)
Списание				
Изменение валютных курсов и прочие изменения	148 798 705	-	-	148 798 705
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>759 958 894</b>	-	-	<b>759 958 894</b>
<b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>759 949 869</b>	-	-	<b>759 949 869</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого,</b>
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>тыс.руб.</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>4 322</b>	-	-	<b>4 322</b>
Изменения в сумме резерва:				
- Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	46 751	-	-	46 751
- Финансовые активы, признание которых было прекращено	(40 909)	-	-	(40 909)
- Изменение валютных курсов и прочие изменения	(1 139)	-	-	(1 139)
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>9 025</b>	-	-	<b>9 025</b>

	2019			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого,
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	тыс. руб.
<b>Ссуды, предоставленные кредитным и некредитным организациям, оцениваемые по амортизированной стоимости, а также средства в кредитных организациях</b>				
Кредитный рейтинг 1-3: задолженность с низким или умеренным риском	445 115 157	-	-	445 115 157
Кредитный рейтинг 4-6: задолженность под наблюдением	80 356 104	-	-	80 356 104
Кредитный рейтинг 7-8: нестандартная задолженность	-	-	-	-
Кредитный рейтинг 9: сомнительная задолженность	-	-	-	-
Кредитный рейтинг 10: обесцененная 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>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого,</b>
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>тыс.руб.</b>
<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>-</b>	<b>-</b>	<b>40 507</b>
Изменения в сумме резерва:				
- Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	2 590	-	-	2 590
- 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>4 322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 322</b>

<b>Прочие финансовые активы</b>				
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого.</b>
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>тыс. руб.</b>
<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>
Изменения валовой балансовой стоимости				
- Реклассификация во вторую стадию	3	(3)	-	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	316 943	-	123	317 066
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(330 019)	-	-	(330 019)
Списание	-	-	-	-
Прочие изменения	279 551	-	-	279 551
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>270 264</b>	<b>-</b>	<b>3 193 183</b>	<b>3 463 447</b>
<b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>267 274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>267 274</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого.</b>
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>тыс. руб.</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>444</b>	<b>3</b>	<b>3 193 060</b>	<b>3 193 507</b>
Изменения в сумме резерва				
- Реклассификация в первую стадию	3	(3)	-	-
- Реклассификация во вторую стадию	-	-	-	-
- Реклассификация в третью стадию	-	-	-	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	5 553	-	123	5 676
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(5 880)	-	-	(5 880)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	2 870	-	-	2 870
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>2 990</b>	<b>-</b>	<b>3 193 183</b>	<b>3 196 173</b>

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Итого, тыс. руб.
<b>Прочие финансовые активы</b>				
<b>Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>94 027</b>	<b>-</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>-</b>	<b>-</b>	<b>3 342</b>

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Итого, тыс. руб.
<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>

**Долговые ценные бумаги ОССЧПСД**

	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Итого, тыс. руб.</b>
<b>Валовая балансовая стоимость долговых ценных бумаг ОССЧПСД по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>145 050 758</b>	-	-	<b>145 050 758</b>
Изменения балансовой стоимости				
- Реклассификация в первую стадию	-	-	-	-
- Реклассификация во вторую стадию	(116 487)	116 487	-	-
- Реклассификация в третью стадию	-	-	-	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	138 327 642	-	-	138 327 642
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(127 345 076)	-	-	(127 345 076)
Переоценка по справедливой стоимости, изменения валютных курсов и прочие изменения	15 244 148	-	-	15 244 148
<b>Валовая балансовая стоимость долговых ценных бумаг ОССЧПСД по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>171 160 985</b>	<b>116 487</b>	-	<b>171 277 472</b>
<b>За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>170 926 839</b>	<b>116 312</b>	-	<b>171 043 151</b>
	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	
	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания</b>	<b>Итого, тыс. руб.</b>
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>				
<b>По состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>194 976</b>	-	-	<b>194 976</b>
Изменения в сумме резерва				
- Реклассификация в первую стадию	-	-	-	-
- Реклассификация во вторую стадию	(175)	175	-	-
- Реклассификация в третью стадию	-	-	-	-
Созданные или вновь приобретенные финансовые активы	106 444	-	-	106 444
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(42 105)	-	-	(42 105)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	(24 994)	-	-	(24 994)
<b>По состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>234 146</b>	<b>175</b>	-	<b>234 321</b>

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Итого, тыс. руб.
<b>Валовая балансовая стоимость долговых ценных бумаг ОССЧПСД по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>197 860 429</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 долговых ценных бумаг ОССЧПСД по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>145 050 758</b>	-	-	<b>145 050 758</b>
	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредито- вания	Итого, тыс. руб.
<b>Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам ОССЧПСД</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 2021 года кредитный риск по ПФИ представлен следующим образом:

	Общая положительная справедливая стоимость контрактов	Текущий кредитный риск	Потенциальный кредитный риск	Обеспечение (денежные средства), принятое в уменьшение кредитного риска	Итого кредитный риск по ПФИ до применения коэффициентов по п.2.3 Инструкции № 199-И
ПФИ, включенные в соглашение о неттинге	-	-	477 117	-	477 117
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>477 117</b>	<b>-</b>	<b>477 117</b>

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

	Общая положительная справедливая стоимость контрактов	Текущий кредитный риск	Потенциальный кредитный риск	Обеспечение (денежные средства), принятое в уменьшение кредитного риска	Итого кредитный риск по ПФИ до применения коэффициентов по п.2.3 Инструкции № 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 2021 года и на 1 января 2020 года степень снижения текущего кредитного риска по производным финансовым инструментам в связи с их включением в соглашение о неттинге может быть оценена следующим образом:

Отчетная дата	Текущий кредитный риск (стоимость замещения) по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге, с учетом этого соглашения (1)	Текущий кредитный риск (стоимость замещения) по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге, без учета этого соглашения (2)	Отношение (1) к (2)
1 января 2021 года	-	-	-
1 января 2020 года	49 626	49 626	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»:

Наименование показателя	1 января 2021 года	1 января 2020 года
Процентный риск (ПР)	14 505 005	11 580 148
Фондовый риск (ФР)	-	-
Валютный риск (ВР)	158 152	-
Товарный риск (ТР)	-	-
Рыночный риск – $PP=12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)$	<u>183 289 462</u>	<u>144 751 850</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, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. По состоянию на 1 января 2021 года величина процентного риска составила 20 % капитала (собственных средств) НКЦ (на 1 января 2020 года – 16,43 %).

#### Анализ чувствительности к каждому виду рыночных рисков

	На 1 января 2021 года		На 1 января 2020 года	
	Величина риска	Величина риска, % от капитала	Величина риска	Величина риска, % от капитала
Процентный риск, в т.ч.:	14 505 005	19,79%	11 580 148	16,43%
общий процентный риск	3 096 108	-	1 817 610	-
специальный процентный риск	11 408 897	-	9 762 538	-
Фондовый риск	-	-	-	-
Валютный риск	158 152	0,22 %	-	-
<b>Итого</b>	<b>14 663 157</b>	<b>20,01 %</b>	<b>11 580 148</b>	<b>16,43%</b>

Ввиду того, что величина открытой валютной позиции (ОВП) по состоянию на 1 января 2021 года составила более 2% капитала (собственных средств), в соответствии с Положением Банка России № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска», валютный риск включен в расчет величины рыночного риска.

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 2021 года и 1 января 2020 года в разрезе классификационных групп.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности стоимости долговых ценных бумаг к изменению процентных ставок по состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года.

<b>Долговые инструменты</b>	<b>На 1 января 2021 года</b>	<b>На 1 января 2020 года</b>
Государственные еврооблигации и еврооблигации российских компаний и кредитных организаций	93 122 810	76 382 169
Корпоративные облигации и облигации субъектов РФ	49 496 262	45 655 918
Государственные долговые ценные бумаги РФ	46 970 417	36 431 194
<b>Итого ценные бумаги собственного портфеля</b>	<b>189 589 489</b>	<b>158 469 281</b>
<b>Чувствительность стоимости долговых ценных бумаг к изменению процентной ставки на финансовый результат и капитал</b>		
Параллельный сдвиг на 1 базисный пункт	46 078	28 340

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 2021 года и 1 января 2020 года, приведены в таблице ниже:

Вид риска	На 1 января 2021 года		На 1 января 2020 года	
	Величина риска	Величина риска, % от капитала	Величина риска	Величина риска, % от капитала
Процентный риск торгового портфеля	8 412 969	11,50%	6 091 282	8,64%
Валютный риск	830	0,00%	8 092	0,01%
Процентный риск банковского портфеля	54 197	0,07%	16 881	0,02%
<b>Итого</b>	<b>8 467 996</b>	<b>11,57%</b>	<b>6 116 255</b>	<b>8,67%</b>

#### 10.4. Страновой риск

Анализ географической концентрации активов и обязательств НКЦ по состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 года представлен в следующей таблице:

По состоянию на 1 января 2021 года:

	Россия	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого на 1 января 2021 года
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства	256 700	-	-	-	256 700
Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	24 446 784	-	-	-	24 446 784
Обязательные резервы	-	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	174 078 170	99 745	428 146 408	65 989	602 390 312
Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного обеспечения <sup>5</sup>	(184 803 742)	(675 571)	(963 255)	(90 366)	(186 532 934)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 878 063	-	18 315 957	-	39 194 020
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4 208 235 585	-	177 318	-	4 208 412 903
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	116 848 350	-	53 963 017	466 105	171 277 472
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	658 031	-	-	-	658 031
Прочие активы	362 307	-	10 531	18	372 856
<b>Итого активы</b>	<b>4 360 960 248</b>	<b>(575 826)</b>	<b>499 649 976</b>	<b>441 746</b>	<b>4 860 476 144</b>
<b>ПАССИВЫ</b>					
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	690 092	-	-	-	690 092
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4 098 618 207	-	127 306	401	4 098 745 914
средства кредитных организаций	3 267 035 267	-	127 302	-	3 267 162 569
средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	831 582 940	-	4	401	831 583 345
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 402 698	-	139 480	-	21 542 178
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1 808 860	-	-	-	1 808 860
Отложенные налоговые обязательства	148 485	-	-	-	148 485
Прочие обязательства	648 833 148	3 175 843	10 620 333	122 590	662 751 914
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 771 501 490</b>	<b>3 175 843</b>	<b>10 887 119</b>	<b>122 991</b>	<b>4 785 687 443</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(410 541 242)</b>	<b>(3 751 669)</b>	<b>488 762 857</b>	<b>318 755</b>	

<sup>5</sup> В соответствии с требованиями Указания Банка России от 8 октября 2018 года № 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 на клиринговых счетах

По состоянию на 1 января 2020 года:

	<u>Россия</u>	<u>Страны СНГ</u>	<u>Страны ОЭСР</u>	<u>Другие страны</u>	<u>Итого на 1 января 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 Центрального банка Российской Федерации	396 343	-	-	-	396 343
Средства кредитных организаций	2 720 772 308	-	622	-	2 720 772 930
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>	

### **10.5. Риск ликвидности**

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

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

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

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

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, РЕПО с корзиной ценных бумаг, 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 2021 года						Итого
		До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	
<b>I.</b>	<b>АКТИВЫ</b>							
1	Денежные средства	257	-	-	-	-	-	257
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	24 470	-	-	-	-	-	24 470
2.1	Обязательные резервы	-	-	-	-	-	-	-
3	Средства в кредитных организациях	415 834	-	-	-	-	-	415 834
4	Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	39 194	-	-	-	-	-	39 194
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по АС	3 425 704	619 370	150 380	12 959	-	-	4 208 413
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	1 858	14 699	6 942	106 807	40 971	-	171 277
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	-	-	2	2	355	299	658
13	Прочие активы	354	5	9	3	-	2	373
14	<b>Всего активов</b>	<b>3 907 671</b>	<b>634 074</b>	<b>157 333</b>	<b>119 771</b>	<b>41 326</b>	<b>301</b>	<b>4 860 476</b>
<b>II.</b>	<b>ПАССИВЫ</b>							
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ	690	-	-	-	-	-	690
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 373 749	585 194	126 844	12 959	-	-	4 098 746
16.1	средства кредитных организаций	2 832 097	354 562	67 545	12 959	-	-	3 267 163
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	541 652	230 632	59 299	-	-	-	831 583
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 542	-	-	-	-	-	21 542
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	1 809	-	-	-	-	1 809
20	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-	-	148	148
21	Прочие обязательства	661 982	-	303	85	382	-	662 752
23	<b>Всего обязательств</b>	<b>4 057 963</b>	<b>587 003</b>	<b>127 147</b>	<b>13 044</b>	<b>382</b>	<b>148</b>	<b>4 785 687</b>
	<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(150 292)</b>	<b>47 071</b>	<b>30 186</b>	<b>106 727</b>	<b>40 944</b>	<b>153</b>	
	<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(150 292)</b>	<b>(103 221)</b>	<b>(73 035)</b>	<b>33 692</b>	<b>74 636</b>	<b>74 789</b>	

(млн.руб.)

На 1 января 2020 года

Номер строки	Наименование статьи	На 1 января 2020 года						Итого
		До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	
<b>I.</b>	<b>АКТИВЫ</b>							
1	Денежные средства	3 137	-	-	-	-	-	3 137
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	48 275	-	-	-	-	-	48 275
2.1	Обязательные резервы	-	-	-	-	-	-	-
3	Средства в кредитных организациях	328 338	-	-	-	-	-	328 338
4	Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	34 551	-	-	-	-	-	34 551
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая АС	2 881 578	382 194	47 258	15 296	-	-	3 326 326
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	361	3 985	43 979	59 548	37 178	-	145 051
9	Требование по текущему налогу на прибыль	-	1 523	-	-	-	-	1 523
10	Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1 198	1 198
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	-	-	-	-	-	288	288
13	Прочие активы	223	6	16	-	-	2	247
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>							
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	396	-	-	-	-	-	396
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 904 176	382 193	47 258	15 296	-	-	3 348 923
16.1	средства кредитных организаций	2 352 892	305 327	47 258	15 296	-	-	2 720 773
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	551 284	76 866	-	-	-	-	628 150
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 116	-	-	-	-	-	21 116
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль	119	931	-	-	-	-	1 050
21	Прочие обязательства	444 257	52	202	39	-	-	444 550
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>	

## 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 2021 года и на 1 января 2020 года:

	<u>На 1 января 2021 года</u>	<u>На 1 января 2020 года</u>
Величина ОВП, в тыс. руб.	288 728	234 443
<b>Величина ОВП, в % от капитала</b>	<b>2,70</b>	<b>0,33</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 2021 года и на 1 января 2020 года на 25% для долларов США и 25% для Евро. Уровень чувствительности отражает проведенную НКЦ оценку разумно возможного изменения курсов валют:

Показатель	<u>На 1 января 2021 года</u>		<u>На 1 января 2020 года</u>	
	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>
Открытая позиция в рублевом эквиваленте	(1 963 016)	218 548	59 996	164 664
Чувствительность валютной позиции к изменению курсов основных валют на финансовый результат и капитал	25 %	25 %	25 %	25 %
Укрепление рубля	490 754	(54 637)	(14 999)	(41 166)
Ослабление рубля	(490 754)	54 637	14 999	41 166

В течение отчетного периода 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 2021 года и 1 января 2020 года представлена ниже:

Наименование статьи	Данные на 1 января 2021 года				Итого
	Рубли	Доллары США курс 73.8757	Евро курс 90.6824	Прочие валюты и драг. металлы	
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства	1 643	-	-	255 057	<b>256 700</b>
Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	24 446 784	-	-	-	<b>24 446 784</b>
Обязательные резервы	-	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	64 634 714	244 364 430	259 964 970	33 426 198	<b>602 390 312</b>
Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного обеспечения	(106 637 150)	(49 291 700)	(23 020 363)	(7 583 721)	<b>(186 532 934)</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 041 933	18 152 087	-	-	<b>39 194 020</b>
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	3 361 228 715	694 440 176	152 744 012	-	<b>4 208 412 903</b>
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	96 466 678	44 974 001	29 836 793	-	<b>171 277 472</b>
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	658 031	-	-	-	<b>658 031</b>
Прочие активы	370 402	2 454	-	-	<b>372 856</b>
<b>Всего активов</b>	<b>3 462 211 750</b>	<b>952 641 448</b>	<b>419 525 412</b>	<b>26 097 534</b>	<b>4 860 476 144</b>
<b>ПАССИВЫ</b>					
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	690 092	<b>690 092</b>
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 300 952 335	644 863 424	152 875 192	54 963	<b>4 098 745 914</b>
Средства кредитных организаций	2 705 482 803	526 795 682	34 883 618	466	<b>3 267 162 569</b>
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	595 469 532	118 067 742	117 991 574	54 497	<b>831 583 345</b>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 542 178	-	-	-	<b>21 542 178</b>
Обязательство по текущему налогу на прибыль	1 808 860	-	-	-	<b>1 808 860</b>
Отложенные налоговые обязательства	148 485	-	-	-	<b>148 485</b>
Прочие обязательства	8 680 902	425 704 924	203 018 579	25 347 509	<b>662 751 914</b>
<b>Всего обязательств</b>	<b>3 333 132 760</b>	<b>1 070 568 348</b>	<b>355 893 771</b>	<b>26 092 564</b>	<b>4 785 687 443</b>
<b>Открытая валютная позиция</b>	<b>129 078 990</b>	<b>(117 926 900)</b>	<b>63 631 641</b>	<b>4 970</b>	
Внебалансовые требования	2 825 411 692	2 305 486 281	479 467 658	31 966 686	<b>5 642 332 317</b>
Внебалансовые обязательства	2 881 240 065	2 186 845 523	542 942 346	31 958 334	<b>5 642 986 268</b>
<b>Открытая внебалансовая позиция</b>	<b>(55 828 373)</b>	<b>118 640 758</b>	<b>(63 474 688)</b>	<b>8 352</b>	
<b>Открытая позиция</b>	<b>73 250 617</b>	<b>713 858</b>	<b>156 953</b>	<b>13 322</b>	

**Данные на 1 января 2020 года**

Наименование статьи	Рубли	Доллары США курс 61.9057	Евро курс 69.3406	Прочие валюты и драгоцен. металлы	Итого
<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>					
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	396 343	<b>396 343</b>
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 666 999 909	626 219 753	55 612 754	90 263	<b>3 348 922 679</b>
Средства кредитных организаций	2 189 486 761	488 122 369	43 153 027	10 773	<b>2 720 772 930</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>Расчетная 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>Расчетная открытая внебалансовая позиция</b>	<b>18 592 559</b>	<b>(4 988 562)</b>	<b>(13 695 492)</b>	<b>108 642</b>	
<b>Расчетная открытая позиция</b>	<b>72 427 466</b>	<b>313 241</b>	<b>165 981</b>	<b>9 501</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.

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

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

### **10.8. Регуляторный (комплаенс) риск**

Регуляторный (комплаенс) риск – это риск убытков, возникающих из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов НКЦ, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для НКЦ), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Процедуры управления регуляторным(комплаенс) риском включают в себя:

- мониторинг законодательства;
- разработку мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска, а также контроль выполнения этих мероприятий;
- анализ внедряемых НКЦ новых банковских продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска;
- взаимодействие с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков;
- разработку внутренних документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции, предотвращение конфликта интересов, соблюдение правил корпоративного поведения и норм профессиональной этики;
- применение лучших практик осуществления внутреннего контроля.

### **10.9. Риск потери деловой репутации**

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

Управление данным видом риска осуществляется с помощью внедренной в бизнес-процесс автоматизированной системы управления РПДР, что позволяет в режиме реального времени осуществлять мониторинг, оценку и идентификацию произошедших в деятельности НКЦ и во внешней среде событий, как события репутационного риска, определяя их влияние на динамику изменения текущего и прогнозируемого уровней РПДР по специально созданной шкале. Это обеспечивает возможность своевременного выявления репутационных угроз и информирования о них руководства НКЦ для оперативного принятия управленческих решений по предотвращению и/или минимизации нанесения НКЦ возможного ущерба.

## **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 котироваемые 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: котироваемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств.

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

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

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 течение 2020 года, не было значительных реклассификаций финансовых инструментов между уровнями или изменений в методологии, используемой для оценки финансовых инструментов НКЦ.

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 2021 года и 1 января 2020 года.

	1 января 2021 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы</b>				
<b>Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, в том числе:</b>				
ПФИ	39 193 472	548	-	39 194 020
Вложения в ценные бумаги	20 878 069	548	-	20 878 617
	18 315 403	-	-	18 315 403
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</b>	<b>161 037 990</b>	<b>10 239 482</b>	-	<b>171 277 472</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>200 231 462</b>	<b>10 240 030</b>	-	<b>210 471 492</b>
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:</b>				
ПФИ	20 878 070	664 108	-	21 542 178
	20 878 070	664 108	-	21 542 178
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>20 878 070</b>	<b>664 108</b>	-	<b>21 542 178</b>

	1 января 2020 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
<b>Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, в том числе:</b>				
ПФИ	34 501 353	49 824	-	34 551 177
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>

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.

	Справедливая стоимость на 1 января 2021 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы</b>			
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД</b>			
Из уровня 1	-	6 019 357	-
Из уровня 2	488 512	-	-

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

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

## 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 – ключевой управленческий персонал;
- Группа 4 – другие связанные стороны.

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

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 2021 года Российская Федерация обладает существенным влиянием на деятельность НКЦ, поскольку обладает существенным влиянием на деятельность Московской Биржи.

Представленные ниже данные 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, указанные ниже, проведены в пределах рыночных ценовых условий.

В бухгалтерском балансе НКЦ по состоянию на 1 января 2021 года и 1 января 2020 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 2021 года, представлены следующим образом:

Наименование показателя	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Группа 4	Итого
<b>Активы</b>					
Средства в кредитных организациях	-	-	-	164 347 300	<b>164 347 300</b>
Прочие активы	880	-	-	68 312	<b>69 192</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства кредитных организаций	-	-	-	29 002 234	<b>29 002 234</b>
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1 618 146	-	-	162 650	<b>1 780 796</b>
Финансовые обязательства ОССЧПУ	-	-	-	524 625	<b>524 625</b>
Прочие обязательства	8 042 429	-	138 784	272 128 737	<b>280 309 950</b>

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

Наименование показателя	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Группа 4	Итого
<b>Активы</b>					
Средства в кредитных организациях	-	-	-	71 142 774	<b>71 142 774</b>
Прочие активы	800	-	-	3 424	<b>4 224</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>

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2020 год представлены ниже:

Наименование показателя	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Группа 4	Итого
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	2 481	-	-	1 241	<b>3 722</b>
Комиссионные доходы	2 994	-	-	229 211	<b>232 205</b>
Операционные доходы	8	-	-	3	<b>11</b>
Процентные расходы	21 472	-	-	9 040	<b>30 512</b>
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	-	-	-	(1 645 678)	<b>(1 645 678)</b>
Чистые расходы от операций с ценными бумагами	-	-	-	5 276	<b>5 276</b>
Комиссионные расходы	567	-	-	403 652	<b>404 219</b>
Операционные расходы	100 751	-	182 235	133 959	<b>416 945</b>

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

Наименование показателя	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Группа 4	Итого
Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	120	-	-	-	<b>120</b>
Комиссионные доходы	3 070	-	-	94 292	<b>97 362</b>
Процентные расходы	(90)	-	-	-	<b>(90)</b>
Чистые расходы от операций с иностранной валютой	480	-	-	(1 095 616)	<b>(1 095 136)</b>
Чистые расходы от операций с ценными бумагами	(4 346)	-	-	(2 817)	<b>(7 163)</b>
Комиссионные расходы	-	-	-	(1 136)	<b>(1 136)</b>
Операционные расходы	(223 227)	-	(143 776)	(201 259)	<b>(568 262)</b>

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

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

В состав пояснительной информации по связанным сторонам не включаются финансовые результаты от сделок, заключаемых НКЦ 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.

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

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

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	143 503	123 881
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	19 914	19 895
Расходы по выплатам на основе долевых инструментов	<u>18 818</u>	<u>-</u>
<b>Итого расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу</b>	<b><u>182 235</u></b>	<b><u>143 776</u></b>

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

	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	73 069	58 311
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	15 719	21 435
Расходы по выплатам на основе долевых инструментов	<u>5 220</u>	<u>-</u>
<b>Итого расходы по вознаграждениям иным работникам НКЦ, принимающим риски</b>	<b><u>94 008</u></b>	<b><u>79 746</u></b>

В отчетном и предшествующем годах выходные пособия ключевому управленческому персоналу и иным работникам НКЦ, принимающим риски, не выплачивались.

#### 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**

Иные события после отчетной даты, кроме раскрытых в настоящей Пояснительной информации, отсутствуют.

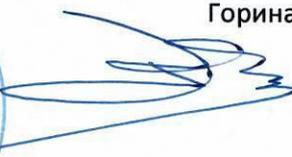
Председатель Правления  
НКО НКЦ (АО)



Астанин Эдди Владимирович

Главный бухгалтер  
НКО НКЦ (АО)

«19» марта 2021 года



Горина Марианна Петровна