

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

ОБОБЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 июля 2025 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

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Квартальная (Годовая)	
			Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I.	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	113 284 630	80 710 130
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1	2 716 693	23 107 373
2.1	Обязательные резервы		0	0
3	Средства в кредитных организациях	5.1	573 530 538	521 349 733
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	177 571 750	160 162 046
4.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.2	177 571 750	160 162 046
4а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	5.3	8 378 025 476	9 137 936 600
5.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.3	8 307 713 788	9 117 835 010
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5.5	70 059 991	92 086 987
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	5.4	91 584 315	89 646 449
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации		0	0
9	Требование по текущему налогу на прибыль		0	416 534
10	Отложенный налоговый актив	6.6	3 783 981	5 471 289
11	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	5.6	1 146 683	1 021 077
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
13	Прочие активы		20 751 176	23 718 740
14	Всего активов		9 432 455 233	10 135 626 958
II.	ПАССИВЫ			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		5 610	5 731
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		8 499 415 032	9 247 815 915
16.1	средства кредитных организаций	5.7	4 916 746 789	5 689 952 838
16.1.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.7	4 821 551 696	5 622 194 919
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.8	3 582 668 243	3 557 863 077
16.2.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.8	3 486 161 775	3 495 628 101

16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.9, 5.2	177 591 849	160 152 171
17.1	в том числе по операциям центрального контрагента	5.9	177 571 750	160 152 171
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17a	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги и иные финансовые активы		0	0
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		0	0
19	Привлеченные субординированные кредиты (депозиты, займы) и выпущенные субординированные облигационные займы, классифицированные в качестве обязательств		0	0
20	Обязательство по текущему налогу на прибыль		275 831	245 370
21	Отложенные налоговые обязательства	6.6	0	0
22	Прочие обязательства	5.10, 5.11	670 149 956	618 066 601
23	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		0	0
24	Всего обязательств		9 347 438 278	10 026 285 788
III.	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
25	Средства акционеров (участников)	5.12	16 670 000	16 670 000
26	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
27	Эмиссионный доход		0	0
28	Резервный фонд		966 775	966 775
29	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-3 066 713	-7 976 638
30	Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		0	0
31	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
32	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
33	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
34	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
35	Привлеченные субординированные кредиты (депозиты, займы) и выпущенные субординированные облигационные займы, классифицированные в качестве долевого инструмента		0	0
36	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		50 277	106 859
37	Неиспользованная прибыль (убыток)		70 396 616	99 574 174
38	Всего источников собственных средств		85 016 955	109 341 170
IV.	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
39	Безотзывные обязательства кредитной организации		20 170 576 014	19 468 712 391
40	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		0	0
41	Условные обязательства некредитного характера		0	0

И.о. Председателя Правления

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер

Смирнова Людмила Александровна

11 августа 2025 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 1-е полугодие 2025 года

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

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

Квартальная (Годовая)

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	871 791 057	542 607 797
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		616 399 596	397 312 817
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		246 943 309	137 427 956
1.3	от вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы		8 448 152	7 867 024
2	Процентные расходы всего, в том числе:	6.1	860 802 524	516 894 967
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		503 665 732	358 503 601
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		357 136 792	158 391 366
2.3	по выпущенным ценным бумагам и иным финансовым активам		0	0
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		10 988 533	25 712 830
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:		-72 568	5 259
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		2 800	-3 674
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		10 915 965	25 718 089
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	6 816 280	-1 653 487
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.5	-7 922	13 702
8	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.5	-414 525	-120 890
9	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	6.5	0	-4 688
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-2 661	-442 460
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-9 453 123	-931 282
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		1 478	-86
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	4 485
14	Комиссионные доходы	6.2	14 091 759	11 170 228
15	Комиссионные расходы	6.2	834 841	100 710
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		54 907	102 058
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		51 823	-101 408
18	Изменение резерва по прочим потерям		4 655 384	593 277

19	Прочие операционные доходы	6.3	410 897	82 461
20	Чистые доходы (расходы)		26 285 421	34 329 289
21	Операционные расходы	6.4, 6.7	3 107 267	2 738 059
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		23 178 154	31 591 230
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	4 192 748	6 556 689
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		18 985 406	25 034 541
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		18 985 406	25 034 541

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		18 985 406	25 034 541
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:		6 036 904	-1 632 607
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6 036 904	-1 632 607
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		1 183 561	-92 417
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		4 853 343	-1 540 190
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		4 853 343	-1 540 190
10	Финансовый результат за отчетный период		23 838 749	23 494 351

И.о. Председателя Правления

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер

Смирнова Людмила Александровна

11 августа 2025 года



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ

(публикуемая форма)

на 1 июля 2025 года

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

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

Квартальная (Годовая)

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):		48 045 774	47 642 914
2.1	прошлых лет		48 045 774	47 642 914
2.2	отчетного года		0	0
3	Резервный фонд		966 775	966 775
4	Источники базового капитала, итого (строка 1+/- строка 2 + строка 3)		65 682 549	65 279 689
5	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, всего, в том числе:		937 571	801 315
5.1	недосозданные резервы на возможные потери		0	0
5.2	вложения в собственные акции (доли)		0	0
5.3	отрицательная величина добавочного капитала		0	0
6	Базовый капитал (строка 4 – строка 5)		64 744 978	64 478 374
7	Источники добавочного капитала		0	0
8	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, всего, в том числе:		0	0
8.1	вложения в собственные инструменты добавочного капитала		0	0
8.2	отрицательная величина дополнительного капитала		0	0
9	Добавочный капитал, итого (строка 7 - строка 8)		0	0
10	Основной капитал, итого (строка 6 + строка 9)	5.12	64 744 978	64 478 374
11	Источники дополнительного капитала, всего, в том числе:	5.12	21 008 924	48 565 824
11.1	Резервы на возможные потери		0	0
12	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, всего, в том числе:		0	0
12.1	вложения в собственные инструменты дополнительного капитала		0	0
12.2	просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		0	0

12.3	превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдерам, над ее максимальным размером		0	0
12.4	вложения в сооружение и приобретение основных средств и материальных запасов		0	0
12.5	разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику		0	0
13	Дополнительный капитал, итога (строка 11 – строка 12)		21 008 924	48 565 824
14	Собственные средства (капитал), итога (строка 10 + строка 13)	5.12	85 753 902	113 044 198
15	Активы, взвешенные по уровню риска		X	X
15.1	необходимые для определения достаточности основного капитала		0	0
15.2	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)	9.1	359 094 123	221 928 508

И.о. Председателя Правления

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер

Смирнова Людмила Александровна

11 августа 2025 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

(публикуемая форма)

на 1 июля 2025 года

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

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

Квартальная (Годовая)																
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Эмиссионный доход	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	Увеличение (уменьшение) обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности при переоценке	Переоценка инструментов хеджирования	Резервный фонд	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска	Изменения по операциям с субординированными кредитами (депозитами, займами, облигационными займами)	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого
																источники капитала
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	Данные на начало предыдущего отчетного года		16 670 000	0	0	-6 726 898	0	0	0	966 775	0	0	0	241 198	97 411 171	108 562 246
2	Влияние изменений положений учетной политики		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Влияние исправления ошибок		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Данные на начало предыдущего отчетного года (скорректированные)	7	16 670 000	0	0	-6 726 898	0	0	0	966 775	0	0	0	241 198	97 411 171	108 562 246
5	Совокупный доход за предыдущий отчетный период:	7	0	0	0	-1 437 814	0	0	0	0	0	0	0	-102 376	25 034 541	23 494 351
5.1	прибыль (убыток)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25 034 541	25 034 541
5.2	прочий совокупный доход		0	0	0	-1 437 814	0	0	0	0	0	0	0	-102 376	0	-1 540 190

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

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

(публикуемая форма)
на 1 июля 2025 года

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

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

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации							
Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Фактическое значение				
			на отчетную дату	на дату, отстоящую на один квартал от отчетной	на дату, отстоящую на два квартала от отчетной	на дату, отстоящую на три квартала от отчетной	на дату, отстоящую на четыре квартала от отчетной
1	2	3	4	5	6	7	8
	КАПИТАЛ, тыс. руб.						
3	Собственные средства (капитал)	5.12	85 753 902	121 552 133	113 044 198	100 910 939	88 993 974
3a	Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		85 611 644	121 377 973	112 918 304	101 468 317	89 117 074
	НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент						
7	Норматив достаточности собственных средств (капитала) H1.0 (H1цк, H1цд, H1.3, H20.0)	9.1	162.050	232.745	312.052	283.081	196.889
7a	Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		161.785	232.429	311.716	284.702	196.996
	НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент						
28	Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента H2цк		0.034	0.410	0.000	0.033	3.510
29	Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента H3цк		0.054	0.064	0.045	0.061	0.081
30	Норматив ликвидности центрального контрагента H4цк		0.348	0.247	0.010	0.235	0.250
31	Норматив максимального размера риска концентрации имущества в обеспечении H5.0цк		11.664	14.238	14.219	13.853	13.128
31(1)	Норматив максимального размера риска концентрации имущества в имущественном пуле H5.1цк		31.318	38.821	35.868	40.573	0
31(2)	Норматив максимального размера риска концентрации имущества в открытых позициях и обеспечении участника клиринга H5.2цк		41.670	42.351	42.734	44.058	0

И.о. Председателя Правления

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер

Смирнова Людмила Александровна

11 августа 2025 года



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

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(публикуемая форма)

на 1 июля 2025 года

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

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

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статей	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период, тыс. руб.	Денежные потоки за соответствующий отчетный период года, предшествующего отчетному году, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1.	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:		23 663 051	23 207 463
1.1.1	проценты полученные		872 268 004	532 004 888
1.1.2	проценты уплаченные		-863 122 133	-508 542 559
1.1.3	комиссии полученные		14 091 759	11 170 228
1.1.4	комиссии уплаченные		-834 841	-100 710
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход		6 834 801	-1 641 591
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами и иными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		0	-4 688
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		3 200	-442 491
1.1.8	прочие операционные доходы		408 799	86 945
1.1.9	операционные расходы		-2 607 878	-1 921 325
1.1.10	расход (возмещение) по налогу на прибыль		-3 378 660	-7 401 234
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		153 437 847	-39 758 621
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		1 132	0
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		740 621 365	-145 040 843
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		3 800 895	-31 348 883
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		-1	0
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		-768 170 858	-235 478 166
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		39 761 793	577 168 947

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 привлеченным субординированным кредитам (депозитам, займам) и выпущенным субординированным облигационным займам		0	0
1.2.11	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		137 423 521	-205 059 676
1.3	Итого (сумма строк 1.1 и 1.2)	8	177 100 898	-16 551 158
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-14 031 002	-12 760 028
2.2	Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		37 964 598	17 081 798
2.3	Приобретение ценных бумаг и иных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	-68 699 951
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг и иных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		2	991 231
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-295 406	-164 998
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		0	15
2.7	Дивиденды полученные		0	0
2.8	Итого (сумма строк 2.1-2.7)		23 638 192	-63 551 933
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.4	Выплаченные дивиденды		0	-46 000 031
3.4a	Выплаты, осуществленные арендатором в счет уменьшения обязательств по аренде		-26 398	-25 675
3.5	Итого (сумма строк 3.1-3.4a)		-26 398	-46 025 706
4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		-131 779 061	-1 836 513
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		68 933 631	-127 965 310
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		605 178 630	268 431 892
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5.1	674 112 261	140 466 582

И.о. Председателя Правления

Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер

Смирнова Людмила Александровна

11 августа 2025 года



Оглавление

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ	14
1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ	15
1.2. Операционная среда	16
1.3. Налогообложение	17
1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности	18
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОБОБЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	19
3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ	20
4. КРАТКИЙ ОБЗОР ПРИНЦИПОВ И ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ НКЦ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ	21
4.1. Принципы и методы оценки и учета существенных операций и событий	21
4.2. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода	37
4.3. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации	41
5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА	42
5.1. Денежные средства, средства кредитной организации в Банке России, средства в кредитных организациях	42
5.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	43
5.4. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	44
5.5. Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45
5.6. Основные средства, нематериальные активы, активы в форме права пользования и материальные запасы	46
5.7. Средства кредитных организаций	49
5.8. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	49
5.9. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
5.10. Прочие обязательства	50
5.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	51
5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)	51
6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ	53
6.1. Процентные доходы и расходы	53
6.2. Комиссионные доходы и расходы	54
6.3. Прочие операционные доходы	54
6.4. Операционные расходы	55
6.5. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами	55
6.6. Возмещение (расход) по налогам	56
6.7. Информация о вознаграждении работников	59
7. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО ОТЧЕТА ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	61
8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	63
9. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ	63
10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	65
10.1. Цели, политики и процедуры управления рисками	65
10.2. Кредитный риск	67
10.3. Рыночный риск	72
10.4. Операционный риск	74
10.5. Риск ликвидности	76
10.6. Правовой риск	77
10.7. Регуляторный (комплаенс) риск	78
10.8. Риск потери деловой репутации	79
10.9. Стратегический риск	80
11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	81
12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	84
13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ КЛЮЧЕВОМУ УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ, А ТАКЖЕ ИНЫМ РАБОТНИКАМ, ПРИНИМАЮЩИМ РИСКИ	84
14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	86
15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	86

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ
ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)
ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2025 ГОДА**

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКЦ) в соответствии с Решением Совета Директоров Банка России от 24 декабря 2024 года "Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России" не раскрывает промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность за 1 полугодие 2025 года; раскрывает обобщенную промежуточную бухгалтерскую (финансовую) отчетность, в том числе путем размещения на официальном сайте НКЦ в сети Интернет <https://www.nationalclearingcentre.ru>.

Обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность утверждена к выпуску руководством НКЦ 11 августа 2025 года.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ

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

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

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

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

Зарегистрированный офис НКЦ располагается по адресу:

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

Дополнительные офисы НКЦ располагаются по следующим адресам:

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

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

В течение отчетного периода юридический адрес НКЦ не менялся.

Списочная численность персонала по состоянию на 1 июля 2025 года составила 622 человека, по состоянию на 1 января 2025 года – 599 человек.

1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ

В рамках своей профессиональной деятельности НКЦ выполняет следующие основные операции:

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

30 сентября 2024 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.

11 ноября 2024 года Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности НКЦ на уровне ruAAA со стабильным прогнозом.

Центральный банк Российской Федерации 20 сентября 2018 года принял решение о подтверждении соответствия качества управления НКЦ, осуществляющего функции центрального контрагента (ЦК), оценка «удовлетворительно». Признание регулятором удовлетворительным качества управления НКЦ как центрального контрагента позволяет сохранять применение участниками клиринга (клиентами)

в работе с НКЦ пониженных коэффициентов риска при расчете обязательных банковских нормативов.

1.2. Операционная среда

Сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, ограничения на совершение определенных видов операций, включая блокировку остатков на банковских счетах в иностранных банках, а также блокировку платежей по еврооблигациям, выпущенным Российской Федерацией и российскими компаниями, по-прежнему оказывают влияние на российскую экономику.

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

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

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

НКЦ провел все необходимые процедуры по урегулированию последствий введенных ограничений в соответствии с Правилами клиринга¹. Правила клиринга, содержащие нормы договора между НКЦ и участниками клиринга, с 2014 года содержат порядок действий и меры по урегулированию чрезвычайных ситуаций. План мероприятий при введении санкционных ограничений был разработан НКЦ заблаговременно.

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

НКЦ принял решение об исполнении перед участниками клиринга и их клиентами обязательств по возврату долларов США и евро, доступных после частичной блокировки валютного обеспечения, путем конвертации указанной валюты в

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

российские рубли. Конвертация долларов США и евро в рубли и исполнение обязательств осуществлены по центральному курсу, установленному на 13 июня 2024 года по итогам биржевых торгов 11 июня 2024 года.

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

Группа "Московская Биржа" обладает всем необходимым инструментарием для обеспечения бесперебойности торгов в условиях повышенной волатильности, включая дискретные аукционы, механизмы оперативного изменения риск-параметров.

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

1.3. *Налогообложение*

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

Начиная с 2017 года налоговый орган Российской Федерации проводит налоговый мониторинг НКЦ по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом РФ возложена на налогоплательщиков (налоговых агентов).

Налоговый мониторинг 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 2024 года налоговым органом было принято решение о проведении налогового мониторинга НКЦ в 2025 году.

По состоянию на 1 июля 2025 года руководство НКЦ считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной.

1.4. Факторы, повлиявшие на финансовые результаты деятельности

Наибольшее влияние на формирование финансового результата НКЦ за 1 полугодие 2025 года оказали следующие операции:

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

Финансовые результаты за 1 полугодие 2025 года по основным видам совершаемых операций отражены в Обобщенном отчете о финансовых результатах.

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОБОБЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Данная обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность (далее – Обобщенная промежуточная отчетность) составлена на основе промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Указанием Банка России от 4 сентября 2013 года № 3054-У «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» (далее – Указание 3054-У) и сформированной НКЦ исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности по состоянию на 1 июля 2025 года и за период, закончившийся 30 июня 2025 года, путем копирования из нее без каких-либо изменений, за исключением наименования форм и ссылок на пункты пояснительной информации:

- формы 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» на 1 июля 2025 года;
- формы 0409807 «Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)» за 1 полугодие 2025 года;
- формы 0409808 «Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма)» на 1 июля 2025 года;
- формы 0409810 «Отчет об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма)» на 1 июля 2025 года;
- формы 0409813 «Сведения об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма)» на 1 июля 2025 года;
- формы 0409814 «Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма)» на 1 июля 2025 года.

В пояснительной информации к Обобщенной промежуточной отчетности не раскрывается следующая информация, перечисленная в решении Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России»:

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

Обобщенная промежуточная отчетность составлена за период, начинающийся 1 января 2025 года и заканчивающийся 30 июня 2025 года (включительно), по состоянию на 1 июля 2025 года.

Обобщенный бухгалтерский баланс и Обобщенный отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков составлены по состоянию на 1 июля 2025 года в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей. Обобщенный отчет о финансовых результатах, Обобщенный отчет об изменениях в капитале и Обобщенный отчет о движении денежных средств за 1 полугодие 2025 года составлены в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей.

Для Обобщенного бухгалтерского баланса, Обобщенного отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков и Обобщенных сведений об обязательных нормативах, нормативе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности сопоставимым периодом является 1 января 2025 года. Для Обобщенного отчета о финансовых результатах, Обобщенного отчета об изменениях в капитале кредитной организации и Обобщенного отчета о движении денежных средств сопоставимыми данными являются данные за 1 полугодие 2024 года.

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

Ниже приведены официальные курсы основных иностранных валют по отношению к рублю и учетных цен на основные аффинированные драгоценные металлы на конец отчетного периода и на 1 января 2025 года, использованные НКЦ при составлении отчетности.

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Рубль/Доллар США	78.4685	101.6797
Рубль/Евро	92.2785	106.1028
Рубль/Китайский юань	10.9433	13.4272
Рубль/Золото (1 грамм)	8 372.4800	8 551.7400
Рубль/Серебро (1 грамм)	92.3100	96.9100

3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ

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

НКЦ входит в состав Группы «Московская Биржа» (далее – Группа). Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. По состоянию на 1 июля 2025 года 100% акций НКЦ принадлежит ПАО Московская биржа.

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

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

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

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

Общие положения

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

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

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

Переоценка средств в иностранных валютах (за исключением сумм полученных и выданных авансов и предварительной оплаты за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги, учитываемых на балансовых счетах по учету расчетов с организациями – нерезидентами по хозяйственным операциям) производится на основании изменения официальных курсов, устанавливаемых

Банком России, с отнесением результата на соответствующие счета доходов и расходов. Переоценке подлежит входящий остаток на начало дня.

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные доходы и процентные расходы

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

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

Комиссионные доходы и комиссионные расходы

Комиссионные доходы признаются в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- 1) право на получение этого дохода вытекает из договора или подтверждено иным соответствующим образом;

- 2) сумма дохода может быть определена;
- 3) отсутствует неопределенность в получении дохода;
- 4) в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг НКЦ передал покупателю контроль над поставляемым (реализуемым) активом, работа принята заказчиком, услуга оказана.

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

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

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

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

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

Постоянные комиссионные доходы определяются в соответствии с тарифным планом (который выбирается клиентом-участником торгов) в фиксированной сумме. Комиссия признается доходом ежемесячно в момент ее списания со счета клиента, поскольку вне зависимости от фактически совершенного количества и объема сделок участником торгов, НКЦ получил полное право на данный доход.

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

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

Финансовые активы

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

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

Метод учета по дате расчетов предусматривает:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

Реклассификации

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

Модификация и прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Денежные средства

В соответствии с Положением 809-П НКЦ в отчетном периоде относил к денежным средствам остатки наличных денежных средств, находящиеся в кассе НКЦ.

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

Межбанковские расчеты

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

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

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

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

Межбанковские кредиты и депозиты

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

Операции с клиентами

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

вознаграждения, перечисленные участниками клиринга или иными лицами (далее – участники клиринга) на клиринговые счета НКЦ, открытые в расчетных организациях², учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов № 30420 и № 30421, открываемых в разрезе расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга, рынков, валют и видов обеспечения.

Обеспечение в иностранной валюте, перечисленное участниками клиринга на корреспондентские счета НКЦ, открытые в расчетных банках³, учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета № 47405, открываемых в разрезе валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам клиринга.

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд;
- НКЦ имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование

самого актива и право НКЦ на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;

- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (НКЦ имеет контроль над объектом);
- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
- НКЦ не предполагает продавать объект в течение 12 месяцев;
- объект не имеет материально-вещественной формы;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

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

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

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

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

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

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

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

- из срока, определенного в договорах (приложениях к договорам, информационных письмах поставщиков, разработчиков) и/или правоустанавливающих документах;

- из срока действия патента, свидетельства и других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности согласно законодательству Российской Федерации;
- из ожидаемого срока использования этого объекта, в течение которого НКЦ может получать экономические выгоды (доход);
- из срока действия прав НКЦ на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и контроля над активом.

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

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

Средства и имущество (в части выбытия/реализации имущества)

Выбытие объекта основных средств происходит в результате:

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

Выбытие нематериальных активов 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, нематериальных активов и долгосрочных активов, предназначенных для продажи, ведется на счете № 61209 «Выбытие (реализация) имущества».

Аналитический учет на этом счете ведется по каждому выбывающему объекту.

Средства и имущество (в части прочих средств и имущества)

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

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

Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности

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

Учет аренды

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

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

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

- лицензионные соглашения в рамках сферы применения МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы", предметом которых являются видеозаписи, рукописи, патенты.

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

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

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

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

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

Капитал и фонды, прибыль (убытки), распределение прибыли

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Внебалансовые обязательства

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

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

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

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

Суммы переоценки требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг), в том числе иностранной валюты, с даты заключения договора по дату его исполнения или по дату прекращения по нему требований и обязательств по договорам, на которые не распространяется Положение Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов», отражаются на балансовых счетах № 47421 и № 47424 «Переоценка требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг)».

Политика в области хеджирования

В отчетном периоде НКЦ не применял Положение Банка России от 21 ноября 2017 года № 617-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций хеджирования».

Налогообложение

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

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

по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием действующих на отчетную дату ставок налогообложения.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка бизнес-модели. Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая НКЦ бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения

эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. НКЦ контролирует финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее соответствия бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. НКЦ проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

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

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

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

Используемые модели и допущения. При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков НКЦ использует различные модели и допущения. При определении наиболее

подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение.

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

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

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

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

Такие методики могут основываться на:

- использовании цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использовании текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализе дисконтированных денежных потоков или прочих моделях оценки;
- использовании местного рынка в качестве основного;
- использовании безрисковой кривой доходности, рассчитанной на основе суверенных облигаций с поправкой на кредитный спред, полученный на основе наблюдаемых данных по аналогичным инструментам, торгуемым на активном рынке.

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

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. Срок полезного использования и способ начисления амортизации объекта основных средств ежегодно проверяются на необходимость их пересмотра. В случае значительного изменения в предполагаемой структуре и (или) сроках потребления будущих экономических выгод от объекта основных средств, способ начисления амортизации и (или) срок полезного использования должны быть изменены с целью отражения такого изменения. В случае улучшения

(повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной модернизации, реконструкции или технического перевооружения срок полезного использования по этому объекту пересматривается.

При определении срока полезного использования актива учитываются такие факторы как предполагаемое использование актива, его стандартный жизненный цикл, техническое устаревание, досрочное прекращение действия лицензий, техническая доступность актива до предполагаемой даты окончания использования актива и т.д.

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

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

Резервы – оценочные обязательства некредитного характера.

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

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

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

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

4.3. Информация об изменениях в учетной политике кредитной организации

В Учетную политику НКЦ на 2025 год были включены следующие изменения:

- в связи с запуском торгов в выходные дни⁴ в Учетной политике предусмотрен способ, при котором в случае проведения в выходные дни дополнительных торговых сессий следующего за ними официального рабочего (торгового) дня, отражение в бухгалтерском учете совершенных операций осуществляется в следующем операционном дне. Операционными днями НКЦ являются торговые дни ПАО Московская биржа;
- обновлен порядок аналитического учета корректировок резерва на возможные потери до суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

⁴ Под выходным днем понимается день, не являющийся рабочим днем в соответствии с законодательством РФ и отдельным торговым днем в соответствии с документами организатора торговли, по итогам торгов которого НКО НКЦ (АО) осуществляется клиринг.

5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ ОБОБЩЕННОГО БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

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

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Средства в кредитных организациях (без учета процентов, начисленных на остатки на корреспондентских счетах)	691 107 989	691 201 969
Денежные средства и их эквиваленты	113 284 630	80 710 130
Средства на корреспондентском счете в Центральном Банке Российской Федерации	2 716 700	23 107 467
Проценты, начисленные на остатки по корреспондентским счетам	467 005	641 611
Средства в кредитных организациях с риском потерь	-	4 660
За вычетом средств участников клиринга, не превышающих остатки на клиринговых банковских счетах	(117 995 860)	(170 495 440)
За вычетом оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	(48 603)	(3 161)
Итого	689 531 861	625 167 236

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

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Производные финансовые инструменты по операциям центрального контрагента	177 571 750	160 162 046
Итого финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	177 571 750	160 162 046

По состоянию на 1 июля 2025 года и января 2025 года отсутствуют долговые и долевыми ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПУ.

5.3. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, из них:	2 323 865 062	2 445 107 200
<i>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК</i>	<i>2 323 392 329</i>	<i>2 444 931 328</i>
<i>Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ</i>	<i>472 733</i>	<i>175 872</i>
Ссуды, предоставленные кредитным организациям, из них:	6 054 194 891	6 692 833 752
<i>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по операциям ЦК</i>	<i>5 809 080 535</i>	<i>6 516 174 071</i>
<i>Депозитная маржа по операциям ЦК на рынке СПФИ</i>	<i>174 768 191</i>	<i>156 553 739</i>
Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям-резидентам	59 350 137	20 105 942
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО по собственным операциям	10 996 028	-
Итого ссуды, предоставленные клиентам	8 378 059 953	9 137 940 952
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	(34 477)	(4 352)
Итого чистая ссудная задолженность, в том числе:	8 378 025 476	9 137 936 600
чистая задолженность по ссудам, предоставленным кредитным организациям	6 054 160 414	6 692 829 400
чистая задолженность по ссудам, предоставленным юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	2 323 865 062	2 445 107 200
<i>В том числе по операциям центрального контрагента:</i>	<i>8 307 713 788</i>	<i>9 117 835 010</i>

По состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 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 июля 2025 года		1 января 2025 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	10 943 298	13 696 483	0	0
Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения	10 943 298	13 696 483	0	0

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

	1 июля 2025 года		1 января 2025 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Клиринговые сделки РЕПО	8 086 586 496	8 840 386 588	8 913 469 769	9 714 645 402
Итого балансовая стоимость обеспеченных ссуд и справедливая стоимость обеспечения	8 086 586 496	8 840 386 588	8 913 469 769	9 714 645 402

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

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

	1 июля 2025 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	91 676 119	Рубль РФ	5,7-12,85%	02/2026-05/2028
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(91 804)			
Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по АС	91 584 315			

	1 января 2025 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	89 791 401	Рубль РФ	5,7-12,85%	02/2026-05/2028
За вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(144 952)			
Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по АС	<u>89 646 449</u>			

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

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

	1 июля 2025 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	51 265 258	Рубль РФ	4,5-22,85%	07/2025-12/2028
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	18 794 733	Иностранная валюта	1,125-9%	12/2025-05/2030
Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД	<u>70 059 991</u>			

	1 января 2025 года	Вид валюты	Процентная ставка к номиналу	Срок обращения
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	70 213 039	Рубль РФ	4,5-16,99%	01/2025-12/2037
Облигации, выпущенные российскими эмитентами	21 873 948	Иностранная валюта	1,125-2,875%	12/2025-11/2027
Итого чистые вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД	<u>92 086 987</u>			

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

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Нематериальные активы	1 708 416	1 267 533
Активы в форме права пользования	372 112	359 040
Основные средства	284 460	289 367
Капитальные вложения в нематериальные активы	119 866	278 293
Итого основные средства и нематериальные активы	2 484 854	2 194 233
Амортизационные отчисления по нематериальным активам	(890 711)	(744 511)
Амортизационные отчисления по активам в форме права пользования	(251 172)	(233 601)
Амортизационные отчисления по основным средствам	(196 498)	(195 204)
Итого амортизационные отчисления	(1 338 381)	(1 173 316)
Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	1 146 473	1 020 917
Материальные запасы	210	160
Итого остаточная балансовая стоимость основных средств, активов в форме права пользования, нематериальных активов и материальных запасов	1 146 683	1 021 077

5.6.1. Основные средства и материальные запасы

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

	Мебель и оборудование	Активы в форме права пользования	Кап. вложения	Материаль- ные запасы	Итого
По первоначальной/ переоцененной стоимости					
1 января 2024 года	189 929	372 000	-	550	562 479
Поступления	101 711	1 604	101 711	32 049	237 075
Выбытие	(2 273)	-	(101 711)	(32 439)	(136 423)
Модификация	-	(14 564)	-	-	(14 564)
1 января 2025 года	289 367	359 040	-	160	648 567
Поступления	12 900	11 552	12 900	2 670	40 022
Выбытие	(17 807)	-	(12 900)	(2 620)	(33 327)
1 июля 2025 года	-	1 520	-	-	1 520
	284 460	372 112	-	210	656 782
Накопленная амортизация и обесценение					
1 января 2024 года	162 250	195 587	-	-	357 837
Амортизационные отчисления	35 213	38 014	-	-	73 227
Выбытие	(2 259)	-	-	-	(2 259)
1 января 2025 года	195 204	233 601	-	-	428 805
Амортизационные отчисления	19 101	17 571	-	-	36 672
Выбытие	(17 807)	-	-	-	(17 807)
1 июля 2025 года	196 498	251 172	-	-	447 670
Остаточная балансовая стоимость					
На 1 января 2024 года	27 679	176 413	-	550	204 642
На 1 января 2025 года	94 163	125 439	-	160	219 762
На 1 июля 2025 года	87 962	120 940	-	210	209 112

По состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 года основные средства в залог в качестве обеспечения не передавались.

По состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 года в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 167 274 тыс. руб. и 185 081 тыс. руб. соответственно.

5.6.2. Нематериальные активы

Сверка балансовой стоимости по каждому классу нематериальных активов (далее – НМА) на текущую и предыдущую отчетную дату представлена в таблице ниже.

	НМА	Капитальные вложения в НМА	Прочее	Итого
По балансовой стоимости				
1 января 2024 года	933 456	95 194	3 161	1 031 811
Поступления	347 519	531 439	-	878 958
Выбытия	(14 773)	(348 340)	(1 830)	(364 943)
1 января 2025 года	1 266 202	278 293	1 331	1 545 826
Поступления	440 883	282 456	-	723 339
Выбытия	-	(440 883)	-	(440 883)
1 июля 2025 года	1 707 085	119 866	1 331	1 828 282
Накопленная амортизация				
1 января 2024 года	574 000	-	1 988	575 988
Амортизационные отчисления	184 730	-	202	184 932
Списано при выбытии	(14 578)	-	(1 831)	(16 409)
1 января 2025 года	744 152	-	359	744 511
Амортизационные отчисления	146 133	-	67	146 200
Списано при выбытии	-	-	-	-
1 июля 2025 года	890 285	-	426	890 711
Остаточная балансовая стоимость				
На 1 января 2024 года	359 456	95 194	1 173	455 823
На 1 января 2025 года	522 050	278 293	972	801 315
На 1 июля 2025 года	816 800	119 866	905	937 571

По состоянию на 1 июля 2025 года первоначальная стоимость полностью самортизированных НМА составляет 515 731 тыс. руб. (на 1 января 2025 года – 460 927 тыс. руб.).

5.6.3. Активы в форме права пользования

Чистая балансовая стоимость активов в форме права пользования по договорам финансовой аренды на 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 года представлена следующими видами активов:

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Здания	120 120	122 864
Транспортные средства	820	2 575
Итого права пользования по договорам финансовой аренды (МСФО (IFRS) 16)	120 940	125 439

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

5.7. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям	4 510 814 507	5 437 458 241
Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ	175 187 959	156 659 623
Средства на корреспондентских счетах и торговых банковских счетах участников клиринга	74 929 283	47 183 128
Депозиты кредитных организаций (клиринговые операции)	135 549 230	28 077 055
Кредиты и депозиты, полученные от кредитных организаций (собственные сделки)	20 214 060	20 106 956
Прочие средства	50 246	466 383
Средства на счетах ЛОРО	1 504	1 452
Итого средства кредитных организаций	4 916 746 789	5 689 952 838
В том числе по операциям центрального контрагента	4 821 551 696	5 622 194 919

5.8. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям	2 977 757 289	3 257 368 141
Депозиты юридических лиц (клиринговые операции)	508 351 521	238 189 972
Средства на торговых банковских счетах участников клиринга	63 071 628	50 745 496
Средства на расчетных счетах	33 429 378	11 479 558
Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ	52 965	69 988
Прочие средства	5 462	9 922
Итого средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3 582 668 243	3 557 863 077
В том числе по операциям центрального контрагента	3 486 161 775	3 495 628 101

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

Справедливая стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по ССчПУ, представлена следующим образом.

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Производные финансовые инструменты (операции ЦК)	177 571 750	160 152 171
Производные финансовые инструменты (собственные сделки)	20 099	
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по ССчПУ	177 591 849	160 152 171
в том числе по операциям центрального контрагента	177 571 750	160 152 171

5.10. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Средства участников клиринга	619 871 055	616 105 973
Расчеты с акционерами по дивидендам	48 162 964	-
Расчеты по хозяйственным операциям	222 815	197 546
Арендные обязательства	145 132	150 276
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (нефиксированные)	92 359	61 908
Прочие обязательства по клиринговым операциям и операциям ОТП	53 647	93 847
Прочие обязательства по собственным операциям	10 676	104 250
Прочие финансовые обязательства:	668 558 648	616 713 800
Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работникам	1 103 572	945 987
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам (фиксированные)	336 240	207 759
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	116 558	190 006
Расчеты с бюджетом по налогам	34 938	9 049
Прочие нефинансовые обязательства:	1 591 308	1 352 801
Итого прочие обязательства	670 149 956	618 066 601

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Менее года	50 618	51 417
От одного до двух лет	49 313	48 551
От двух до трех лет	49 268	48 372
От трех до четырех лет	26 145	48 372
От четырех до пяти лет	-	1 413
Более пяти лет	-	-
Итого минимальные платежи по аренде без учета НДС	175 344	198 125
За вычетом финансовых расходов будущих периодов	30 212	47 849
Чистые арендные обязательства	145 132	150 276
Краткосрочная часть	50 618	51 417
Долгосрочная часть	94 514	98 859
Итого чистые арендные обязательства	145 132	150 276

Следующие суммы были признаны в составе расходов по договорам аренды:

	1 июля 2025 года	1 июля 2024 года
Процентные расходы по обязательствам по аренде	10 278	8 168
Итого суммы расходов по договорам аренды	10 278	8 168

5.11. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

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

По состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 года в балансе НКЦ резервы – оценочные обязательства некредитного характера, условные обязательства и условные активы отсутствуют.

5.12. Уставный капитал и собственные средства (капитал)

По состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 года уставный капитал НКЦ составил 16 670 000 тыс. руб. (16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию).

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

Наименование показателя	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Собственные средства (капитал), итого, в том числе:	85 753 902	113 044 198
Источники основного капитала:		
Уставный капитал	16 670 000	16 670 000
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	966 775	966 775
Прибыль предшествующих лет	48 045 774	47 642 914
Источники основного капитала итого:	65 682 549	65 279 689
Показатели, уменьшающие источники основного капитала:	937 571	801 315
Нематериальные активы	937 571	801 315
Основной капитал, итого:	64 744 978	64 478 374
Источники дополнительного капитала, итого, в том числе:	21 008 924	48 565 824
Нераспределенная прибыль текущего года	21 008 924	48 565 824
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1цк	162.1	312.1

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

Резервный фонд – фонд, созданный в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Остаток резервного фонда по состоянию на 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 года составлял 966 775 тыс. руб.

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

- выделенным капиталом ЦК, предназначенным для покрытия возможных потерь, вызванных ненадлежащим исполнением или неисполнением участниками клиринга своих обязательств, по состоянию на 1 июля 2025 и на 1 января 2025 года его размер составляет 12 000 000 тыс. руб.;
- средствами для обеспечения прекращения деятельности или реструктуризации ЦК по состоянию на 1 июля 2025 года 3 803 696 тыс. руб., на 1 января 2025 года – 2 414 540 тыс. руб.;
- средствами для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения ЦК, не связанного с неисполнением обязательств участниками клиринга по состоянию на 1 июля 2025 года 2 048 144 тыс. руб., на 1 января 2025 года – 1 300 137 тыс. руб.

6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

6.1. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы по видам активов представлены следующим образом:

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Процентные доходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	839 458 920	503 569 608
Процентные доходы по уплаченной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	16 768 524	7 354 520
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по АС (долговые обязательства)	5 521 574	3 532 064
Процентные доходы по межбанковским кредитам	4 210 624	5 824 354
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД (долговые обязательства)	2 774 975	4 330 075
Процентные доходы по остаткам на корреспондентских счетах	2 389 675	6 393 661
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПУ (долговые обязательства)	151 603	4 885
Процентные доходы по сделкам РЕПО (собственные сделки НКЦ)	90 445	1 683 599
Процентные доходы по межбанковским депозитам	62 979	9 915 031
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	871 429 319	542 607 797
Процентные доходы по прочим размещенным средствам, оцениваемым по ССЧПУ	361 738	-
Итого процентные доходы	871 791 057	542 607 797

Процентные расходы по видам активов и обязательств представлены следующим образом:

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Процентные расходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	784 370 586	485 805 099
Процентные расходы по депозитам, привлеченным НКЦ при выполнении функций центрального контрагента	55 064 491	17 748 367
Процентные расходы по полученной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	16 768 524	7 354 520
Процентные расходы по межбанковским кредитам	2 345 110	108 302
Процентные расходы по обеспечению под стресс	1 634 424	3 831 267
Процентные расходы, уплачиваемые на остаток индивидуального клирингового обеспечения	600 332	2 038 876
Процентные расходы по хозяйственным операциям	19 045	8 536
Процентные расходы по прочим собственным операциям (маржинальные взносы, сделки РЕПО и прочие процентные расходы)	12	0
Итого процентные расходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	860 802 524	516 894 967

6.2. Комиссионные доходы и расходы

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов	10 236 798	7 257 774
Клиринговое обслуживание на срочном рынке	2 207 127	1 529 569
Клиринговое обслуживание на прочих рынках	1 302 658	2 105 428
Комиссия за учет обеспечения	341 352	154 210
Прочие комиссионные доходы	2 728	122 610
Прочие комиссионные доходы по клиринговым операциям	971	483
Комиссионные доходы за расчетное обслуживание	125	154
Комиссионные доходы, всего	14 091 759	11 170 228
Комиссионные расходы за расчетное обслуживание и ведение счетов	802 975	50 184
Комиссионные расходы за оказание брокерских услуг	19 836	35 973
Комиссионные сборы за депозитарное обслуживание	10 805	13 276
Прочие	1 225	1 277
Комиссионные расходы, всего	834 841	100 710
Чистые комиссионные доходы	13 256 918	11 069 518

6.3. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы представлены следующим образом:

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Доходы от корректировки обязательств по программам мотивации персонала	391 139	28 700
Прочие доходы по собственным операциям	9 227	22 076
Доходы по информационно-технологическим услугам	5 427	5 145
Прочие доходы по клиринговым операциям (в том числе штрафы, пени, неустойки, предусмотренные Правилами клиринга)	3008	26 536
Основные средства и прочее имущество (в том числе доходы арендатора по договорам аренды)	2096	4
Итого прочие операционные доходы	410 897	82 461

6.4. Операционные расходы

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Расходы на содержание персонала	2 153 475	2 041 269
Расходы по информационно-технологическим услугам	218 333	167 091
Амортизация	182 872	121 229
Организационно-управленческие расходы по клиринговым операциям	140 073	87 693
Организационно-управленческие расходы, кроме расходов по клиринговым операциям	116 317	70 753
Расходы по налогам	88 925	66 284
Юридические расходы	71 697	6 361
Расходы по сопровождению программного обеспечения	66 153	77 309
Консультационные расходы	30 397	22 268
Прочие операционные расходы	26 299	56 529
Расходы по уплате возвратной премии по клиринговым операциям	4 062	3 532
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	3970	8 060
Аудит	3144	5565
Расходы от выбытия (реализации) имущества	1550	4 116
Итого операционные расходы	3 107 267	2 738 059

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

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

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, первоначально классифицированными по ССЧПУ, в том числе:		
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, первоначально классифицированными по ССЧПУ	6 816 280	(1 653 487)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми обязательствами, первоначально классифицированными по ССЧПУ	(7 922)	13 702
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, первоначально классифицированными по ССЧПУ	6 808 358	(1 639 785)
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по ССЧПСД, в том числе:		
Облигации российских эмитентов	(414 525)	(120 890)
Итого чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по ССЧПСД	(414 525)	(120 890)
Чистый убыток от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по АС:		
Облигации российских эмитентов	-	(4 688)
Итого чистый убыток по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по АС	-	(4 688)

6.6. Возмещение (расход) по налогам

Ниже приведены основные компоненты расходов по налогам.

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Налог на прибыль	3 689 000	6 671 321
Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль		(114 632)
Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	503 748	
Итого расход по налогам	4 192 748	6 556 689

6.6.1 Отложенный налог, расчет налога на прибыль

НКЦ составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, на территории которой осуществляет свою деятельность. В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, у НКЦ возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Общая ставка налога на прибыль организаций в 2025 году составляет 25%, в 2024 году составляла 20%.

Ставка налога на прибыль организаций по доходам в виде процентов по государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации и муниципальным ценным бумагам, не размещаемым за пределами Российской Федерации, и облигациям российских организаций, которые на соответствующие даты признания процентного дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным начиная с 1 января 2017 года, в 2025 году составляет 20%, в 2024 году составляла 15%.

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

Налоговый эффект от временных разниц за 1 полугодие 2025 года и за 1 полугодие 2024 года представлен следующим образом:

	На 1 июля 2025 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупно го дохода	На 1 января 2025 года	На 1 июля 2024 года	Отраже но в составе прибыли или убытка	Отраже но в составе прочего совокуп ного дохода	На 1 января 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ	(81 284)	(78 815)	-	(2 469)	25 395	25 395	-	-
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД	1 334 275	650 924	(1 195 000)	1 878 351	1 175 879	(38 345)	77 537	1 136 687
Финансовые активы/обязательст ва, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 040 102)	(236 746)	-	(803 356)	(83 534)	(65 153)	-	(18 381)
Резервы- оценочные обязательства некредитного характера	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки:	3 409 633	(928 681)	11 440	4 326 874	3 129 825	74 786	14 880	3 040 159
<i>в т.ч. резервы на возможные потери в т.ч.</i>	3 370 877	(917 549)		4 288 426	3 110 904	75 113	-	3 035 791
<i>корректировки под оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки (корректировки)</i>	38 756	(11 132)	11 440	38 448	18 921	(327)	14 880	4 368
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	(4 902)	604	-	(5 506)	768	2 207	-	(1 439)
Прочие финансовые активы/обязательст ва	166 361	88 966	-	77 395	119 264	115 742	-	3 522
Чистые отложенные налоговые обязательства (-)/активы	3 783 981	(503 748)	(1 183 560)	5 471 289	4 367 597	114 632	92 417	4 160 548

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль представлен следующим образом:

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль	23 178 154	31 591 230
Теоретические налоговые отчисления по ставке, установленной пунктом 1 статьи 284 НК РФ	5 794 538	6 318 246
Налоговый эффект от доходов, подлежащих обложению налогом на прибыль по ставкам, отличным от ставки, установленной пунктом 1 статьи 284 НК РФ	(310 063)	(304 817)
Будущие налоговые платежи и налоговый эффект от постоянных разниц	(1 290 026)	543 260
Корректировки в отношении налога на прибыль прошлых лет	(1 701)	0
Расход по налогу на прибыль	4 192 748	6 556 689

Отложенные налоговые активы/(обязательства)	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
На начало отчетного периода - Отложенные налоговые активы	5 471 289	4 160 548
На начало отчетного периода - Отложенные налоговые обязательства	-	-
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	(1 183 560)	92 417
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(503 748)	114 632
На 1 июля – отложенные налоговые активы	3 783 981	4 367 597
На 1 июля – отложенные налоговые обязательства	-	-

6.7. Информация о вознаграждении работникам

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Зарплата и премии	1 293 817	989 847
Расходы по долгосрочным мотивационным программам	468 258	695 623
Взносы в государственные внебюджетные фонды	376 969	343 469
Итого вознаграждение работникам	2 139 044	2 028 939
Расходы на оплату труда в неденежной форме	14 431	12 330
Итого расходы на содержание персонала	2 153 475	2 041 269

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

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

	Количество	СВСС
Не исполненные на 1 января 2024 года	893 197	92,0
Модификация	119 663	89,7
Не исполненные на 1 июля 2024 года	1 012 860	91,8
Не исполненные на 1 января 2025 года	636 782	84,6
Модификация	(7 638)	84,6
Не исполненные на 1 июля 2025 года	629 144	84,6

По состоянию на 1 июля 2025 года срок действия договора LTIP истек, по состоянию на 1 января 2025 года средневзвешенный оставшийся срок действия договора LTIP составлял 0,50 года.

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

В таблице ниже указаны количество и средневзвешенная справедливая стоимость предоставленных инструментов с погашением денежными средствами в соответствии с Программой 2023:

	Количество	СВСС
Не исполненные на 1 января 2024 года	39 751 216	38,1
Не исполненные на 1 июля 2024 года	39 751 216	77,0
Не исполненные на 1 января 2025 года	31 516 980	43,2
Предоставленные в течение периода	2 297 411	30,9
Не исполненные на 1 июля 2025 года	33 814 391	35,6

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 1 июля 2025 года составляет 1,98 года, на 1 января 2025 года – 2,47 года).

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

	Договоры с погашением денежными средствами	
	На 1 июля 2025 года	На 1 января 2025 года
Ожидаемая волатильность	32,17%	30,50%
Безрисковая процентная ставка	14,24%	18,30%
Средневзвешенная цена акции, руб.	191,6	183,61
Средний дивидендный доход	6,60%	5,87%

Допущение об ожидаемой волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций Московской биржи.

По состоянию на 1 июля 2025 года обязательства по Программе 2023 составили 549 354 тыс. руб., на 1 января 2025 года - 391 864 тыс. руб., обязательства отражены в составе долгосрочных и краткосрочных обязательств по выплате вознаграждения персоналу в Пояснении 5 «Сопроводительная информация к статьям Обобщенного бухгалтерского баланса», п.5.10. настоящей Пояснительной информации.

За 1 полугодие 2025 года расходы по Программе 2023 составили 157 490 тыс. руб. (за 1 полугодие 2024 года – 664 163 тыс. руб.), данные расходы отражены в составе расходов на содержание персонала в Пояснении 6 «Сопроводительная информация к Обобщенному отчету о финансовых результатах», п.6.4. настоящей Пояснительной информации.

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

5 июня 2025 года единственным акционером НКЦ – ПАО Московская биржа, было принято решение:

1. Распределить часть чистой прибыли НКО НКЦ (АО), полученной по результатам 2024 года, в размере 48 162 964 000,00 рублей на выплату дивидендов, оставшуюся часть чистой прибыли не распределять;
2. Выплатить (объявить) по результатам 2024 года дивиденды по размещенным акциям НКО НКЦ (АО) на общую сумму 48 162 964 000,00 рублей в размере 2 889,2 рубля на одну обыкновенную акцию НО НКЦ (АО) (до уплаты налога на доходы, полученные в качестве дивидендов) из нераспределенной прибыли прошлых лет НКО НКЦ (АО);
3. Установить 16 июня 2025 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 21 июля 2025 года.

Информация о сумме дивидендов, признанных в качестве выплат в пользу акционеров (участников) в течение 1 полугодия 2025 года, а также сумме дивидендов в расчете на акцию представлена ниже:

Сумма дивидендов (руб.)	Сумма дивидендов в расчете на акцию (руб.)
1 полугодие 2025 года	
48 162 964 000,00	2 889,2
Итого	48 162 964 000,00

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

	Уставный капитал	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	Резервный фонд	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	Нераспределенная прибыль (убыток)	Итого источники капитала
На 1 января 2024 года	16 670 000	(6 726 898)	966 775	241 198	97 411 171	108 562 246
Итого совокупный доход за период	-	(1 437 814)	-	(102 376)	25 034 541	23 494 351
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(46 000 031)	(46 000 031)
На 1 июля 2024 года	16 670 000	(8 164 712)	966 775	138 822	76 445 681	86 056 566
На 1 января 2025 года	16 670 000	(7 976 638)	966 775	106 859	99 574 174	109 341 170
Итого совокупный доход за период	-	4 909 925	-	(56 582)	18 985 406	23 838 749
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(48 162 964)	(48 162 964)
На 1 июля 2025 года	16 670 000	(3 066 713)	966 775	50 277	70 396 616	85 016 955

8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОБОБЩЕННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

На 1 июля 2025 года приток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 177 100 898 тыс. руб. (на 1 июля 2024 года отток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 16 551 158 тыс. руб.).

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

На 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 у НКЦ имелся неиспользованный лимит по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» в размере 92 900 000 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 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 уровнем достаточности капитала. На основе рекомендаций Наблюдательного совета НКЦ может произвести коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительных выпусков акций или выкупа акций у действующих акционеров.

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

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

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

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

В соответствии с письмом Банка России от 2 августа 2024 года № 34-4-2-1/2578 НКЦ при расчете норматива Н1цк учитывал остатки денежных средств на корреспондентских и клиринговых счетах в отдельных валютах только в части минимальных размеров денежных средств, требуемых к обязательному поддержанию по договору, и не учитывал остатки денежных средств, находящихся на балансовых счетах незавершенных переводов и расчетов кредитной организации до 31 декабря 2024 года включительно.

В течение отчетного периода НКЦ соблюдал минимально допустимое числовое значение норматива Н1цк. По состоянию на 1 июля 2025 года значение норматива Н1цк составило 162.1 %.

9.1. Информация о требованиях к капиталу и уровне достаточности капитала

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

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Активы, взвешенные по уровню риска для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	359 094 123	221 928 508

Норматив достаточности капитала Н1цк представлен ниже.

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Норматив достаточности собственного капитала центрального контрагента (Н1цк)	162.1 %	312.1%
Нормативное значение, установленное Банком России	100%	100%

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

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

10. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕЛЯХ И ПОЛИТИКЕ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

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

10.1. Цели, политики и процедуры управления рисками

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

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

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

К ключевым целям СУР НКЦ относятся:

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

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

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

- лимиты по основным видам риска (риск-аппетит) – устанавливаются в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом НКЦ и Контрольными показателями риск-аппетита НКЦ;
- обязательные лимиты верхнего уровня по объему операций (сделок) по видам инструментов, типам контрагентов, видам валют и дюрации инструментов, срокам (в зависимости от инструментов) – устанавливаются в соответствии с Инвестиционной декларацией портфеля НКЦ, а также Политикой осуществления казначейской деятельности НКЦ и Кредитной политикой НКЦ;
- лимиты по объему совершаемых операций (сделок) с одним контрагентом (группой контрагентов) – устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций;
- обязательные лимиты и индикативные ограничения риска операций (сделок), осуществляемых с финансовыми инструментами, - устанавливаются в соответствии с Порядком лимитирования казначейских операций;
- лимиты концентрации – устанавливаются в соответствии со статьей «Единый лимит по расчетному коду и риск-параметры» Общей части Правил клиринга, а также методиками риск-параметров соответствующих рынков и Методикой выбора НКЦ ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.

В целях контроля за нефинансовыми рисками устанавливаются лимиты верхнего уровня в виде показателей риск-аппетита по основным видам риска, а также дополнительно функционирует система показателей мониторинга нефинансовых рисков – ключевых индикаторов риска. Установка и мониторинг ключевых индикаторов риска производится в соответствии с Порядком мониторинга уровня нефинансовых рисков НКЦ.

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

- пересмотрена методология определения величины резервов под ожидаемые кредитные убытки (в целях МСФО 9);
- обновлена методика определения внутреннего рейтинга контрагента, разработан регламент мониторинга моделей определения внутреннего рейтинга контрагента;
- изменена методология тестирования ключевых контролей в части расширения объема тестирования;
- обновлена программа мероприятий развития высокой культуры управления рисками и модели трех линий.

10.2. Кредитный риск

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

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

Ключевые задачи НКЦ в рамках управления кредитным риском:

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

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

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

НКЦ осуществляет контроль уровня кредитного риска, устанавливая лимиты на контрагентов и группы связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска определяются с учетом 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 комплексную оценку финансового состояния контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

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

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

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

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

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

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

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

Внутренние рейтинги для оценки кредитного риска. В целях оценки финансового состояния контрагентов и уровня принимаемого на них кредитного риска в НКЦ разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего

рейтингования. Рейтинговая шкала содержит 10 категорий для оценки финансового положения контрагентов, из которых 9 категорий присваиваются контрагентам, не находящимся в состоянии дефолта, и 1 категория - контрагентам, находящимся в состоянии дефолта. Информация о внутреннем рейтинге основана на совокупности фактических данных финансовой отчетности, уровне странового риска, а также сведениях нефинансового характера, включающих в том числе сигналы раннего предупреждения и 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 принимает управленческие решения в отношении контрагента на основе результатов применения внутренних моделей оценки кредитного риска, и оценивает вероятность дефолта контрагента на протяжении оставшегося срока действия по подверженным риску инструментам и ее возможную динамику с течением времени с целью последующего расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

У НКЦ имеются процедуры мониторинга, направленные на подтверждение эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска. Это означает, что значительное повышение кредитного риска выявляется до того, как наступит событие дефолта или до того, как просрочка платежа достигнет 31 и более дней или снизится кредитный рейтинг контрагента на 3 ступени и более.

НКЦ осуществляет мониторинг качества моделей внутренних рейтингов ежеквартально и проводит валидацию моделей с заданной периодичностью в зависимости от уровня значимости модели.

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

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

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

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

С 1 января 2025 года оценка уровня кредитного риска по финансовому инструменту осуществляется НКЦ ежедневно по состоянию на отчетную дату на протяжении всего срока действия этого финансового инструмента с учетом периода резервирования.

Для оценки резервов НКЦ применяет следующие методологические подходы:

- определение вероятности дефолта контрагента (PD) и суммы под риском (EAD) в зависимости от стадии обесценения и характеристик актива;
- определение безрисковой стоимости финансового актива и величины ожидаемых потерь (EL);
- требования по дебиторской задолженности резервируются на коллективной основе;
- определение стадии экономического цикла на плановый период резервирования, с целью определения значения макроэкономического коэффициента.

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

Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков. Определение дефолта используется при оценке размера ожидаемых кредитных убытков, поскольку дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), влияющим как на оценку ожидаемых кредитных убытков, так и выявление факта увеличения кредитного риска. В НКЦ была утверждена Методика определения дефолта, определяющая в том числе перечень условных и безусловных событий дефолта.

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

- вынесение судом определения о принятии к производству искового заявления о признании контрагента несостоятельным (банкротом), поданного НКО НКЦ (АО) или компанией Группы;

- обращение контрагента в суд с заявлением о банкротстве/принятие решения судом первой инстанции о введении в отношении контрагента одной из процедур банкротства⁵;
- устойчивая неплатежеспособность контрагента, т.е. неисполнение своих обязательств перед НКО НКЦ (АО) и/или иной компанией Группы в течение срока более 90 (девяносто) календарных дней с даты, когда они должны были быть исполнены, за исключением случаев, когда просрочка возникла в результате задержки платежей по причине комплаенса и (или) технических ошибок в информационных системах и (или) невозможности осуществления контрагентом платежей ввиду действия мер ограничительного характера при подтверждении наличия средств на счетах контрагента;
- отзыв/аннулирование Банком России лицензии на осуществление банковских операций или иного вида деятельности в случае, если отзыв/аннулирование приведёт к прекращению деятельности контрагента-резидента РФ;
- отзыв/аннулирование специального разрешения (лицензии или иного основания) на осуществление банковских операций или иного вида деятельности, выданного компетентным органом государства учреждения контрагента-нерезидента РФ в случае, если аннулирование приведёт к прекращению деятельности контрагента;
- принудительная ликвидация по решению судебных органов.

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

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

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

В 2025 году произведено обновление Положения о порядке формирования оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки (в целях МСФО 9):

- уточнена приоритетность использования внутренних и внешних кредитных рейтингов для целей определения вероятности дефолта (PD), в том числе определена приоритетность в пользу использования внутренних рейтингов, полученных в соответствии с моделями определения внутреннего рейтинга контрагента;
- уточнен алгоритм расчета уровня потерь в случае дефолта при использовании внутренних кредитных рейтингов;

⁵ При этом выводы о необходимости формирования резервов, основанные на факте наличия судебных дел о банкротстве, должны соответствовать правовой природе договора и порядку формирования конкурсной массы в соответствии с законодательством о банкротстве.

- актуализированы мастер-шкалы вероятности дефолта (PD), полученные в результате внедрения моделей определения внутренних рейтингов.

Указанные изменения по состоянию на 1 января 2025 привели к сокращению резерва под ожидаемые кредитные убытки на 42 151 тыс. руб.

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

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

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

Финансовые активы классифицируются на основе кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами (Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's Investor Service) и российскими национальными рейтинговыми агентствами (АКРА, Эксперт РА). Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

10.3. Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения убытков в связи с осуществлением НКЦ операций с финансовыми инструментами вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации/реструктуризации позиций. Рыночный риск включает в себя в том числе валютный риск, процентный риск торгового портфеля, процентный риск банковского портфеля, риск концентрации.

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

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

Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

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

Наименование показателя	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Процентный риск (ПР)	3 120 503	4 222 878
Фондовый риск (ФР)	-	-
Валютный риск (ВР)	420 756	399 574
Товарный риск (ТР)	3	4
Рыночный риск – $PP=12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)$	44 265 775	57 780 700

Величина рыночного риска по каждому виду риска

	На 1 июля 2025 года		На 1 января 2025 года	
	Величина риска	Величина риска, % от капитала	Величина риска	Величина риска, % от капитала
Процентный риск, в т. ч.:	3 120 503	2,41%	4 222 878	3,73%
общий процентный риск	625 454	-	884 667	-
специальный процентный риск	2 495 049	-	3 338 211	-
Фондовый риск	-	-	-	-
Валютный риск	420 756	0,32%	399 574	0,35%
Итого	3 541 259	2,73%	4 622 452	4,08%

Процентный риск – это риск изменения процентного дохода или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. Основная часть финансовых инструментов НКЦ представляет собой инструменты с фиксированной процентной ставкой, и, следовательно, контрактные даты погашения являются также и датами изменения процентной ставки.

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

Результаты анализа чувствительности влияния процентного риска на справедливую стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД и ССчПУ, входящих в собственный портфель по состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 года, приведены в таблице ниже.

	На 1 июля 2025 года		На 1 января 2025 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Влияние роста ставок с учетом налогообложения на чистую прибыль и капитал	-	(1 459 785)	-	(2 223 470)
Влияние падения ставок с учетом налогообложения на чистую прибыль и капитал	-	1 009 193	-	1 570 098

Анализ чувствительности проводится исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки от 86 до 207 базисных пунктов (1 января 2025 года: от 86 до 207 базисных пунктов) в зависимости от срочности ценной бумаги, а также направления изменения процентной ставки (рост или снижение). Указанные сценарии изменения процентных ставок получены на основе исторических данных об изменении Кривой бескупонной доходности ОФЗ (G-кривая).

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

10.4. Операционный риск

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

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

Основные цели управления операционным риском:

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

С целью управления операционным риском НКЦ:

- осуществляет оптимизацию бизнес-процессов и системы контрольных процедур;

- ограничивает и контролирует уровень текущего операционного риска;
- разрабатывает организационную структуру, внутренние правила и процедуры совершения операций, порядок разделения полномочий, обеспечивает их утверждение (согласование), а также осуществляет составление отчетов по проводимым операциям, позволяющих исключить (минимизировать) возможность реализации операционного риска;
- осуществляет ведение базы данных о рисках и рисковом событиях (База данных) и последствиях этих событий;
- разрабатывает контрольные мероприятия по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НКЦ на основе повторяющихся рисковом событий, отраженных в Базе данных;
- осуществляет контроль за соблюдением установленных правил и процедур;
- развивает системы автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- осуществляет обучение и повышение квалификации сотрудников по вопросам управления рисками в формате очных и/или дистанционных тренингов не реже одного раза в год;
- повышает уровень осведомленности и вовлеченности всех участников СУР в области управления операционным риском;
- осуществляет страхование;
- осуществляет процедуры управления операционным риском, возникающим при совмещении НКЦ различных видов профессиональной деятельности, препятствующие использованию конфиденциальной информации;
- обеспечивает территориальное, организационно-техническое, функциональное, информационное обособление подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности;
- разрабатывает меры по разграничению прав на совершения операций при осуществлении различных видов деятельности;
- обеспечивает предотвращение доступа работников других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности, к имеющейся конфиденциальной информации;
- разрабатывает меры по установлению ответственности работников подразделений НКЦ, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, за предоставление конфиденциальной информации работникам других подразделений НКЦ, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности;
- проводит регулярную самооценку и сценарный анализ нефинансовых рисков.

10.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения убытков вследствие неспособности НКЦ обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

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

Процедуры управления ликвидностью НКЦ учитывают различные формы риска ликвидности:

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

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

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

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

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

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

10.6. Правовой риск

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

Целью управления правовым риском является поддержание принимаемого НКЦ риска на уровне, определенном НКЦ в соответствии со стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков, в том числе в виде выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов.

Цель управления правовым риском НКЦ достигается на основе системного, комплексного подхода, который подразумевает решение следующих задач:

- выявление и анализ правового риска, возникающего у НКЦ в процессе осуществления функций клиринговой организации и центрального контрагента, кредитной организации, оператора товарных поставок;
- организация информационного обмена между структурными подразделениями НКЦ в процессе выявления правового риска;
- мониторинг правового риска на постоянной основе;
- качественная и количественная оценка правового риска;
- подготовка информации по показателям правового риска для внутренней отчетности;
- создание системы контрольных мероприятий по предупреждению событий правового риска, поддержанию приемлемого уровня правового риска, а также системы быстрого и адекватного реагирования для устранения последствий таких событий в случае их возникновения;
- эффективное распределение полномочий и ответственности между органами управления, структурными подразделениями и работниками НКЦ по вопросам управления правовым риском;
- оценка эффективности действующей в НКЦ системы контрольных мероприятий по предупреждению событий правового риска и поддержанию приемлемого уровня правового риска.

Показатели ключевых индикаторов риска и риск-аппетита по правовому риску в 1 полугодии 2025 года и в 2024 году не превышали установленных лимитов. Выплаты НКЦ денежных средств по решению судебных органов во 1 полугодии 2025 года и в 2024 году не осуществлялись.

10.7. Регуляторный (комплаенс) риск

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

Основными целями комплаенс в НКЦ являются:

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

Ключевыми направлениями комплаенса НКЦ являются:

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

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

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

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

С 2022 года НКЦ ежегодно проходит сертификацию на соответствие системы комплаенс-менеджмента международному стандарту ISO 37301:2021 International standard compliance management systems. Наличие данного сертификата позволяет НКЦ демонстрировать не только соблюдение регуляторных требований, но и соответствие системы комплаенс-менеджмента международной практике.

10.8. Риск потери деловой репутации

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

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

Основными целями управления риском потери деловой репутации являются:

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

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

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

- координация деятельности и организация контроля за управлением репутационным риском.

10.9. Стратегический риск

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

Принципы управления стратегическим риском:

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

11. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации);
- долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССЧПСД, оцениваются на основании моделей, в которых используются как наблюдаемые, так и ненаблюдаемые рыночные данные. К ненаблюдаемым исходным данным для моделей относятся допущения о будущих финансовых показателях эмитента, его профиле риска, а также экономические допущения в отношении отрасли и географической юрисдикции, в которой действует эмитент;
- справедливая стоимость производных инструментов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных производных инструментов используется анализ приведенных денежных потоков по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия инструмента, а для опционных производных инструментов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе рыночных форвардных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим договорным срокам погашения. Процентные свопы оцениваются по дисконтированной стоимости будущих денежных потоков, полученной на основе применимых кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам.

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

Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств, к которым НКЦ может получить доступ на дату оценки.

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 кривых доходностей по соответствующим валютам.

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости по состоянию на 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 года.

1 июля 2025 года				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
В том числе:	243 200 326	4 431 415	-	247 631 741
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>175 663 263</i>	<i>1 908 487</i>	<i>-</i>	<i>177 571 750</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД	67 537 063	2 522 928		70 059 991
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, в том числе:	175 703 461	1 908 487	-	177 591 849
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>175 663 263</i>	<i>1 908 487</i>	<i>-</i>	<i>177 571 750</i>
ПФИ по собственным операциям	20 099	-	-	20 099
1 января 2025 года				
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
В том числе:	249 058 061	3 190 971	-	252 249 032
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>157 393 351</i>	<i>2 768 695</i>	<i>-</i>	<i>160 162 046</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД	91 664 710	422 276		92 086 986
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, в том числе:	157 383 476	2 768 695	-	160 152 171
<i>ПФИ (операции Центрального контрагента)</i>	<i>157 383 476</i>	<i>2 768 695</i>	<i>-</i>	<i>160 152 171</i>

Ниже представлена информация о суммах переводов активов и обязательств между первым и вторым уровнями иерархии справедливой стоимости на 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 года в соответствии с применяемым НКЦ методом оценки.

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

Справедливая стоимость на 1 июля 2025 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД			
Из уровня 1	-	436 653	-
Из уровня 2	-	-	-

Справедливая стоимость на 1 января 2025 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по ССчПСД			
Из уровня 1	-	-	-
Из уровня 2	832 290	-	-

По мнению руководства НКЦ, справедливая стоимость по статьям «Денежные средства», «Средства кредитной организаций в Центральном банке Российской Федерации», «Средства в кредитных организациях», «Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости», «Прочие активы», «Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации», «Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости» и «Прочие обязательства», не отражаемым по справедливой стоимости в Обобщенном бухгалтерском балансе, приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду их краткосрочности и по состоянию на 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по АС, по состоянию на 1 июля 2025 года составляет 88 609 077 тыс. руб., из них активы в сумме 87 061 041 тыс. руб. относятся к уровню 1 иерархии справедливой стоимости, в сумме 1 548 036 тыс. руб. к уровню 2 иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 1 января 2025 года справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по АС составляет 81 934 427 тыс. руб., из них 80 419 860 тыс. руб. относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости, 1 514 567 тыс. руб. к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Ниже представлена информация о суммах переводов инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по АС между первым и вторым уровнями иерархии справедливой стоимости на 1 июля 2025 года и на 1 января 2025 года в соответствии с применяемым НКЦ методом оценки.

Справедливая стоимость на 1 июля 2025 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по АС			
Из уровня 2	-	-	-

Справедливая стоимость на 1 января 2025 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по АС			
Из уровня 1	-	1 514 567	-

12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В Обобщенный бухгалтерский баланс в статью «Прочие обязательства» по состоянию на 1 июля 2025 года и 1 января 2025 года включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	1 июля 2025 года	1 января 2025 года
Прочие обязательства	1 061 205	822 041

В Обобщенный отчет о финансовых результатах в статью «Операционные расходы» за 1 полугодие 2025 года и за 1 полугодие 2024 года включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	1 июля 2025 года	1 июля 2024 года
Операционные расходы	624 035	909 597

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

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

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

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

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	359 544	238 743
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	100 273	69 367
Расходы по выплатам по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	164 218	601 487
Итого расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу	624 035	909 597

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

	На 1 июля 2025 года	На 1 июля 2024 года
Расходы по краткосрочным вознаграждениям	60 490	74 877
Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	19 674	25 468
Расходы по выплатам по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	20 223	87 318
Расходы по выплате выходных пособий	0	420
Итого расходы по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу	100 387	188 083

14. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

И.о. Председателя Правления
НКО НКЦ (АО)



Удод Александр Петрович

Главный бухгалтер
НКО НКЦ (АО)



Смирнова Людмила Александровна

11 августа 2025 года

