

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(в тысячах российских рублей)

1. Организация

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 2006 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») в соответствии с лицензией на осуществление банковской деятельности номер 3466 и Федеральной службой по финансовым рынкам в соответствии с лицензией на осуществление клиринговой деятельности номер 7540. Банк специализируется на клиринговой деятельности на биржевом валютном и фондовом рынках, включая определение и расчет обязательств участников клиринга, осуществление зачета этих обязательств и организацию исполнения обязательств по сделкам в соответствии с законодательством Российской Федерации, выступая центральным контрагентом по сделкам.

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

Банк входит в Группу ММВБ-РТС, образованную в результате слияния ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» и ОАО «Фондовая биржа РТС», произошедшего в 2011 году. По состоянию на 31 декабря 2011 года 100% акций Банка принадлежало ОАО «ММВБ-РТС» (31 декабря 2010 года: ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»).

По состоянию на 31 декабря 2011 года численность сотрудников Банка составила 109 человек (31 декабря 2010 года: 95 человек).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 8 июня 2012 года.

2. Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета

Заявление о соответствии

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

Принципы представления

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

Банк ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Основные корректировки относятся к признанию отложенных налогов и финансовых активов и обязательств центрального контрагента.

3. Основные положения учетной политики

Признание выручки

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание процентных доходов

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также отнесения дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости входят в состав процентных доходов.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно, увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения (далее – «УДП»); имеющиеся в наличии для продажи (далее – «ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он предназначен для торговли.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Банком как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 26.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Порядок определения справедливой стоимости приведен в Примечании 26. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признанные в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыль или убыток, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

По всем финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списывается за счет резерва.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Банк (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой он сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства в Центральном банке Российской Федерации, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день, а также остатки на счетах Банка на организованном рынке ценных бумаг (далее – «ОРЦБ»). Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в Центральном банке Российской Федерации, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Активы и обязательства центрального контрагента

Банк выступает как центральный контрагент и гарантирует проведение расчетов по конверсионным валютным сделкам и сделкам на фондовом рынке. Эти операции выполняются непосредственно между Банком и клиринговым участником. Активы и обязательства по таким сделкам отражаются в отчете о финансовом положении по чистой справедливой стоимости, рассчитанной на основании ежедневных расчетных цен, с учетом неттинга в соответствии с МСФО 32.

Обеспечение у центрального контрагента

Банк гарантирует проведение расчетов по отдельным торгуемым контрактам, в отношении которых Банк применяет многоуровневую систему обеспечения. Основным элементом системы обеспечения является ежедневное определение совокупного риска на клирингового участника (маржи), который должен быть закрыт денежным обеспечением.

В дополнение к этим ежедневным обеспечительным платежам участник клиринга, являющийся членом фонда покрытия рисков, должен делать взносы в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 20.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» или «прочие финансовые обязательства».

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя обязательства центрального контрагента. Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибыли или убытка.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства клиентов, прочие заемные средства и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания финансовых обязательств

Банк прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях или убытках.

Основные средства

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

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Ставка амортизации, использованная в 2011 году: 20% (2010 год: 20%).

Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента готовности указанных объектов к вводу в эксплуатацию.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Ставки амортизации, использованные для различных объектов нематериальных активов в 2011 году: 10%-33% (2010 год: 10%-33%).

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

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 ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Операционные налоги

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

Условные обязательства

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

Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Обменный курс**

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	2011 г.	2010 г.
Руб./долл. США	32,1961	30,4769
Руб./евро	41,6714	40,3331

Фонды собственного капитала

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

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договора аренды классифицируются как операционная аренда.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Операции со связанными сторонами раскрыты в соответствии с новой редакцией стандарта в Примечании 25.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО опубликовал третий комплект поправок, основной целью которых было устранение внутренних несоответствий и уточнение формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом каждый стандарт предусматривает свои переходные положения. Поправки, включенные в данные Усовершенствования МСФО, имели влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка так, как это указано ниже:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит дополнительные раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Дополнительные требования оказали незначительное влияние, поскольку требуемая информация была легкодоступной.
- Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 32, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13, IFRIC 14 и IFRIC 19 не окажут какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Банка, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на ее финансовое положение и результаты деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка к МСФО (IAS) 1 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты. Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Новые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу
(продолжение)**

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога»

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В поправке разъясняется порядок определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправкой вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться исходя из того, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, должен всегда определяться на основании допущения о возмещении их стоимости посредством продажи. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние применения данной поправки.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка к МСФО (IAS) 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (руководство по взаимозачету финансовых активов и обязательств) и поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (раскрытие информации по взаимозачету финансовых активов и обязательств)

В декабре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к действующему руководству по взаимозачету финансовых активов и обязательств (МСФО (IAS) 32), а также ввел новые требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 7. Поправки к МСФО (IFRS) 7 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, а поправки к МСФО (IAS) 32 следует применять ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на зачет должно быть юридически закреплено для всех контрагентов не только в ходе обычной деятельности, но также в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют, что право на зачет не должно носить условный характер для будущих событий. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют условия взаимозачета, согласно которым компания намеревается либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7 компания, составляющая финансовую отчетность, должна раскрывать информацию о праве на зачет и соответствующие договоренности для всех отраженных финансовых инструментов, зачет в отношении которых производится в соответствии с МСФО (IAS) 32. В настоящее время Банк оценивает влияние данных поправок и выбирает дату их первоначального применения.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем, которые руководство использовало при формировании учетной политики Банка и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Руководство провело проверку финансовых активов Банка, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Банка удерживать данные активы до погашения. Балансовая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, составляет 692 265 тыс. руб. на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 1 564 752 тыс. руб.). Подробное описание данных активов содержится в Примечании 17.

Источники неопределенности в оценках

Ниже приводятся допущения в отношении будущего, а также прочие источники неопределенности в оценках по состоянию на конец отчетного периода, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы отраженные в финансовой отчетности.

Обесценение дебиторской задолженности

Банк на регулярной основе проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Для признания понесенных убытков от обесценения Банк используют резерв под обесценение дебиторской задолженности. Банк рассматривает оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности одними из основных источников неопределенности в оценках, поскольку они (а) подвержены значительным изменениям, поскольку допущения о будущих дефолтах и оценки потенциальных убытков, связанных с обесценением дебиторской задолженности основаны на последних данных, и (б) любая существенная разница между оценками Банка и фактическими убытками может оказать существенное влияние на финансовые отчетности будущих периодов.

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

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. По состоянию на 31 декабря 2011 года валовая дебиторская задолженность составила 158 418 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 1 533 тыс. руб.). По итогам анализа на предмет обесценения Банк принял решение не создавать резерв на обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

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

Источники неопределенности в оценках (продолжение)

Оценка финансовых инструментов

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

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

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о том, как она определяется представлена в Примечании 26.

5. Процентные доходы и процентные расходы

	2011 г.	2010 г.
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51 758	243 143
Процентные доходы по прочим финансовым активам		
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	1 813 070	324 724
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	500 586	260 783
Процентные доходы по средствам в банках	248 098	258 250
Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения	148 003	201 065
Итого процентные доходы по прочим финансовым активам	2 709 757	1 044 822
Итого процентные доходы	2 761 515	1 287 965
Процентные расходы		
Процентные расходы по субординированному займу	(144 053)	(164 825)
Процентные расходы по срочным депозитам клиентов	(184 093)	(62 631)
Итого процентные расходы	(328 146)	(227 456)

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

6. Резервы под обесценение

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Резерв под обесценение		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	6 839

7. Комиссионные доходы

	2011 г.	2010 г.
Клиринговое обслуживание на валютном рынке	629 638	537 924
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке	314 064	—
Итого комиссионные доходы	943 702	537 924

Услуги клиринга на фондовом рынке предоставляются с ноября 2011 года.

8. Чистый убыток по финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости

	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль (убыток) по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	830	(55 695)
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(295 187)	—
Итого чистый убыток по финансовыми активам, отражаемым по справедливой стоимости	(294 357)	(55 695)

9. Расходы на персонал

	2011 г.	2010 г.
Затраты на персонал	240 029	142 061
Налоги и отчисления по заработной плате	19 744	9 655
Итого расходы на персонал	259 773	151 716

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

10. Административные и прочие операционные расходы

	2011 г.	2010 г.
Расходы на информационно-технологические услуги на валютном рынке	147 176	134 778
Расходы на информационно-технологические услуги на фондовом рынке	84 791	–
Аренда основных средств	81 355	54 625
Налоги (кроме налога на прибыль)	52 171	41 464
Расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	19 155	18 620
Профессиональные услуги	18 049	5 145
Телекоммуникации	15 834	12 196
Расходы на рекламу	12 728	3 123
Посреднические услуги по брокерским и аналогичным договорам	11 982	22 825
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 671	5 025
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	5 102	3 711
Прочее	9 851	20 020
Итого административные и прочие операционные расходы	463 865	321 532

Расходы на информационно-технологические услуги на валютном рынке и фондовом рынке представляют собой расходы Банка, уплаченные ОАО «ММВБ-РТС» (2010 год: ЗАО «ММВБ») за услуги, необходимые для осуществления Банком клиринговой деятельности на межбанковском валютном и на фондовом рынках.

11. Расход по налогу на прибыль

	2011 г.	2010 г.
Расход по текущему налогу на прибыль		
Текущий налог на прибыль	463 742	216 167
Итого расход по текущему налогу на прибыль	463 742	216 167
Расход (экономия) по отложенному налогу на прибыль		
Экономия по отложенному налогу – возникновение и восстановление временных разниц	(73 985)	(27 565)
За вычетом: отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного дохода	76 593	14 502
Итого расход (экономия) по отложенному налогу на прибыль	2 608	(13 063)
Итого расход по налогу на прибыль	466 350	203 104

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

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

11. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до налога на прибыль	2 400 542	1 077 666
Налог по установленной ставке (20%)	480 108	215 533
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по ставкам, отличным от 20%	(18 684)	(6 967)
Налоговый эффект от постоянных разниц	4 926	3 976
Расходы по налогу на прибыль за предыдущие периоды	–	(9 438)
Расходы по налогу на прибыль	466 350	203 104

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, приведенного ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлен следующим образом:

	Отчет о финансовом положении		Отражено в составе прибыли или убытка	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.
Влияние вычитаемых временных разниц				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	91 095	16 688	(2 186)	2 186
Прочие обязательства	1 237	1 198	39	521
Основные средства и нематериальные активы	354	125	229	41
Прочие активы	–	402	(402)	66
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	218	(218)	218
Итого влияние вычитаемых временных разниц	92 686	18 631	(2 538)	3 032
Влияние налогооблагаемых временных разниц				
Прочие активы	(70)	–	(70)	–
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	8 510
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	1 521
Итого влияние налогооблагаемых разниц	(70)	–	(70)	10 031
Итого расход (экономия) по отложенному налогу на прибыль			(2 608)	13 063
Отложенные налоговые активы	92 616	18 631		

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

11. Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Активы (обязательства) по отложенному налогу на прибыль	2011 г.	2010 г.
На 1 января – отложенные налоговые активы	18 631	–
На 1 января – отложенные налоговые обязательства	–	(8 934)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прочего совокупного дохода	76 593	14 502
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(2 608)	13 063
На 31 декабря – отложенные налоговые активы	92 616	18 631

12. Денежные средства и их эквиваленты

	2011 г.	2010 г.
Корреспондентские счета в других банках	78 826 437	97 515 955
Счета в расчетных центрах ОРЦБ	17 932 213	613 222
Остатки на счетах в Центральном банке РФ	1 072 532	7 262 285
Наличные средства в кассе	3 070	2 223
Расчеты по брокерским операциям	76	386 641
Депозиты в Центральном банке РФ	–	2 800 386
Срочные депозиты в других банках	–	8 908
Итого денежные средства и их эквиваленты	97 834 328	108 589 620

По состоянию на 31 декабря 2011 в составе денежных средств и эквивалентов отражены средства, размещенные у четырех контрагентов (31 декабря 2010 года: у трех контрагентов) в размере 89 659 362 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 94 946 654 тыс. руб.), что представляет собой существенную концентрацию.

13. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены вложениями в ценные бумаги, предназначенные для торговли:

	2011 г.		2010 г.	
	Ставка купона, %	Балансовая стоимость	Ставка купона, %	Балансовая стоимость
Корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов Российской Федерации	–	5,8%-8,6%	995 551	
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–		995 551	

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

14. Средства в банках

	2011 г.	2010 г.
Срочные депозиты	1 624 597	3 291 737
Сделки обратного РЕПО с финансовыми организациями	538 961	–
Итого средства в банках	2 163 558	3 291 737

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость облигаций, являющихся обеспечением по сделкам обратного РЕПО с финансовыми организациями, составила 597 575 тыс. руб.

15. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента представляют собой требования и обязательства по поставке денежных средств по срочным валютным операциям, в которые Банк вступил в качестве центрального контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2011 года резерв под обесценение финансовых активов центрального контрагента не создавался (31 декабря 2010 года: нет), и данные финансовые активы не были просрочены (31 декабря 2010 года: нет).

16. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2011 г.		2010 г.	
	Ставка купона, %	Балансовая стоимость	Ставка купона, %	Балансовая стоимость
Облигации российских коммерческих банков	6,5%-10,3%	11 715 186	6,9%-13,5%	2 468 848
Облигации российских компаний	6,1%-14,8%	10 965 151	5,8%-16,7%	4 395 728
Государственные облигации Российской Федерации	6,0%-11,9%	2 781 657	4,5%-6,1%	387 635
Облигации коммерческих банков других стран	0,0%	1 467 775	–	–
Облигации местных органов власти Российской Федерации	7,0%-12,8%	1 486 710	6,5%-13,2%	1 425 202
Облигации Внешэкономбанка	6,9%	1 190 903	1,4%	1 527 852
Акции коммерческих организаций		558		540
Долговые ценные бумаги ЦБ РФ		–	0,0%	299 820
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		29 607 940		10 505 625

На 31 декабря 2011 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 17 197 347 тыс. руб. находились на специальном счете депо «Ценные бумаги, обремененные обязательствами», предназначенном для реализации процедуры получения ломбардных кредитов Центрального банка РФ.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

17. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	2011 г.		2010 г.	
	Ставка купона, %	Балансовая стоимость	Ставка купона, %	Балансовая стоимость
Государственные долговые ценные бумаги РФ	6,1%-11,9%	444 241	7,9%-13,2%	596 221
Долговые ценные бумаги субъектов РФ и местных органов власти	7,8%-12,8%	172 798	7,9%-13,2%	413 418
Прочие корпоративные долговые ценные бумаги эмитентов РФ	6,4%-7,6%	75 226	7,0%-16,7%	555 113
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения		692 265		1 564 752

На 31 декабря 2011 года финансовые активы, удерживаемые до погашения, на сумму 145 967 тыс. руб. находились на специальном счете депо «Ценные бумаги, обремененные обязательствами», предназначенном для реализации процедуры получения ломбардных кредитов Центрального банка РФ.

Информация о движении резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлена в Примечании 6.

18. Основные средства и нематериальные активы

	Мебель и оборудование	Нематериальные активы	Всего
31 декабря 2009 г.	2 755	22 321	25 076
Приобретения	57	5 696	5 753
Выбытия	—	(2 983)	(2 983)
31 декабря 2010 г.	2 812	25 034	27 846
Приобретения	809	10 287	11 096
31 декабря 2011 г.	3 621	35 321	38 942
Накопленная амортизация			
31 декабря 2009 г.	863	6 498	7 361
Начисления за период	593	4 432	5 025
Списано при выбытии	—	(2 983)	(2 983)
31 декабря 2010 г.	1 456	7 947	9 403
Начисления за период	716	4 955	5 671
31 декабря 2011 г.	2 172	12 902	15 074
Остаточная балансовая стоимость			
31 декабря 2010 г.	1 356	17 087	18 443
31 декабря 2011 г.	1 449	22 419	23 868

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

19. Прочие активы

	2011 г.	2010 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	140 948	—
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и хозяйственным операциям	17 470	1 553
Итого прочие финансовые активы	158 418	1 553
Прочие нефинансовые активы		
Капитальные вложения	4 807	3 235
Налоги, кроме налога на прибыль	706	2 586
Предоплата и прочие дебиторы	565	3 466
Итого прочие нефинансовые активы	6 078	9 287
Итого прочие активы	164 496	10 840

Дебиторская задолженность по ценным бумагам была погашена в январе 2012 года.

20. Средства клиентов

	2011 г.	2010 г.
Средства участников расчетов	117 714 323	113 972 495
Срочные депозиты	2 382 996	2 355 457
Фонд покрытия рисков	495 606	458 982
Текущие счета	151 961	77 675
Итого средства участников торгов	120 744 886	116 864 609

Фонд покрытия рисков формируется за счет взносов участников клиринга, которые в соответствии с правилами торгов перечисляют денежные средства на открытые в Банке специальные счета, обеспечивая поддержание на них неснижаемого остатка в сумме, не меньшей установленной для них Банком суммы взноса. Средства, внесенные в фонд покрытия рисков участниками торгов, в полном объеме размещаются Банком в кредитных организациях с высокими рейтингами и могут быть использованы исключительно для покрытия убытков Банка, связанных с неисполнением своих обязательств недобросовестными участниками клиринга.

21. Субординированный заем

	2011 г.	2010 г.
Субординированный заем	—	1 776 545

По состоянию на 31 декабря 2010 года субординированный заем включал заем, полученный от материнской компании (ЗАО «ММВБ»), со сроком погашения 26 марта 2019 года и контрактной процентной ставкой 9,5% годовых. Субординированный заем был досрочно погашен в ноябре 2011 года. Средства, полученные от погашения займа были направлены материнской компанией на увеличение уставного капитала Банка (Примечание 23).

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

22. Прочие обязательства

	2011 г.	2010 г.
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	106 391	16 853
Обязательства перед сотрудниками по неиспользованному отпуску	2 130	6 040
Расчеты по хозяйственным операциям	1 743	3 175
Прочее	5 163	3 190
Итого прочие финансовые обязательства	115 427	29 258
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	99 282	28 574
Итого прочие обязательства	214 709	57 832

23. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года уставный капитал Банка представлен 6 170 000 и 4 435 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию, соответственно.

В 2011 году Банк досрочно погасил субординированный заем, полученный в 2010 год от материнской компании (Примечание 21). Материнская компания (ЗАО «ММВБ») использовала данные средства на увеличение уставного капитала Банка.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	Количество обыкновенных акций
31 декабря 2009 года	1 735 000
Выпуск обыкновенных акций	2 700 000
31 декабря 2010 года	4 435 000
Выпуск обыкновенных акций	1 735 000
31 декабря 2011 года	6 170 000

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года добавочный капитал в размере 21 095 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резервов на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам. Остаток резервного фонда по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года составляет 221 750 тыс. руб.

24. Условные обязательства

Обязательства по договорам операционной аренды – В отношении случаев, в которых Банк является арендатором, будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды помещений, машиномест, автомобилей представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Менее одного года	8 238	7 343

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, что способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам.

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной, и налоговые позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года резервы не формировались.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Операционная среда – В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Мировой финансовый кризис оказал влияние на российскую экономику. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Банка. Кроме того, факторы, включающие снижение ликвидности и прибыльности компаний, и увеличение числа случаев неплатежеспособности компаний и физических лиц, оказали влияние на кредитоспособность контрагентов Банка.

24. Условные обязательства (продолжение)

Руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Банка. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

25. Операции со связанными сторонами

(а) Отношение контроля

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк является 100%-ой дочерней компанией ОАО «ММВБ-РТС» (31 декабря 2010 года: ЗАО «ММВБ»). Предприятия, находящиеся под контролем Российской Федерации, совместно косвенно владеют более чем 40% (31 декабря 2010 года: более чем 60%) акций Банка.

(б) Операции с членами Наблюдательного Совета и Правления

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства за 2011 год составило 31 416 тыс. руб. (2010 год: 32 829 тыс. руб.)

(в) Операции со связанными сторонами

Банк рассматривает связанные с государством предприятия как связанные стороны, если Российская Федерация напрямую или косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на предприятие. Банк предоставляет данным предприятиям клиринговые услуги, расчетно-кассовые услуги, размещает средства в государственных банках и приобретает облигации, выпущенные Российской Федерацией.

В 2011 году Банк досрочно погасил субординированный заем в сумме 1 735 000 тыс. руб., предоставленный материнской компанией в 2010 году (Примечание 21).

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

За исключением приводимых ниже статей, по мнению руководства Банка, справедливая стоимость остальных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

	2011 г.		2010 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	692 265	693 279	1 564 752	1 756 320

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Информация о применяемых Банком методах оценки справедливой стоимости финансовых инструментов представлен следующим образом:

			2011 г.
	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы центрального контрагента	1 769 470	–	1 769 470
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27 836 932	1 771 008	29 607 940
			2010 г.
	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	995 551	–	995 551
Финансовые активы центрального контрагента	560 489	–	560 489
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 505 625	–	10 505 625

27. Управление капиталом

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

Капитал Банка включает размещенный капитал, добавочный капитал и нераспределенную прибыль.

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

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2010 годом.

27. Управление капиталом (продолжение)

В соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины собственных средств к сумме активов, взвешенных по уровню риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2011 года и 2010 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

	2011 г.	2010 г.
Собственные средства	9 999 913	8 126 112
Сумма активов, взвешенных по уровню риска	37 741 995	32 877 225
Достаточность капитала (Н1)	26,5%	24,7%
Нормативное значение достаточности капитала	10%	10%

28. Управление рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка и осуществляется в отношении основных рисков, присущих деятельности Банка: кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, а также рисков ликвидности, процентной ставки и операционного риска. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение и оценка зон и размера риска, разработка политики управления риском, создание системы контроля за риском, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Описание политики управления рисками Банка приведено ниже. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Основные способы управления кредитным риском в Банке:

- осуществление постоянного наблюдения за состоянием дебиторской задолженности и несущих кредитный риск финансовых активов и инструментов, за финансовым положением контрагентов;
- установление лимитов на контрагентов и на несущие кредитный риск финансовые активы и инструменты;
- постоянный мониторинг расчетных показателей, характеризующих величину кредитного риска (индикаторов кредитного риска).

Оценка кредитных рисков осуществляется в Банке с применением расчетных показателей, характеризующих величину кредитных рисков, а также на основе профессионального суждения о финансовом положении контрагента.

Банком используются следующие индикаторы кредитного риска:

- обязательные экономические нормативы, введенные ЦБ РФ для оценки кредитного риска;
- показатели оценки качества активов, разработанные в соответствии с методиками ЦБ РФ по определению финансовой устойчивости кредитных организаций;
- лимиты Банка, установленные на контрагентов, финансовые активы и инструменты.

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Непосредственное управление кредитными рисками осуществляется Комитетом по управлению активами, Казначейством и Управлением рисков. Лимиты на контрагентов, финансовые активы и инструменты утверждаются Правлением Банка. Утвержденный Правлением Банка перечень допустимых активов характеризуется низкими кредитными рисками и ограничен облигациями Банка России, облигациями федерального займа Российской Федерации, облигациями финансово-устойчивых субъектов Российской Федерации и корпоративными облигациями эмитентов с высокими международными кредитными рейтингами.

Банк выполняет функции клирингового центра и центрального контрагента по всем заключенным сделкам на валютном и фондовом (сектор «Основной рынок») рынках ММВБ-РТС, при этом Банк становится стороной по всем сделкам, заключаемым участниками на различных сегментах финансового рынка, все нетто-обязательства участников торгов рассчитываются по отношению к Банку, Банк отвечает по своим обязательствам перед участником вне зависимости от исполнения обязательств по сделкам другими участниками.

Во избежание риска дефолта клиринговых участников Банка по их сделкам по условиям клиринга участники клиринга на регулярной основе должны депонировать маржу и обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг до начала или в ходе торгов в суммах, устанавливаемых Банком для каждого участника.

В дополнение к предварительному депонированию денежных средств и обеспечению по текущим операциям каждый клиринговый участник должен делать взнос в фонд покрытия рисков. Фонд покрытия рисков уменьшает риск Банка по возможным финансовым последствиям дефолта или убытков клирингового участника, выходящим за пределы индивидуальной маржи данного участника. Фонд покрытия рисков предназначен для покрытия рыночных (курсовых) рисков, возникающих в связи с возможным неисполнением участниками клиринга, вступившими в Фонд, своих обязательств по сделкам, заключенным на валютном и фондовом (сектор «Основной рынок») рынках ММВБ-РТС.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка измеряется балансовой стоимостью активов, подверженных кредитному риску, и может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

Кредитные риски в деятельности Банка не играют существенной роли в связи с тем, что Банк не выдает кредитов и гарантий, расчетные документы клиентов исполняются только при наличии денежных средств на их счетах в Банке, средства клиентов и собственные средства в российских рублях хранятся только на счетах банков с высокими рейтингами.

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

В состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 12) входят счета в расчетных центрах ОРЦБ, которые представляют собой счета в НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД»), на общую сумму 17 932 213 тыс. руб. (31 декабря 2010 года: 613 222 тыс. руб.). НРД не имеет кредитного рейтинга названных выше рейтинговых агентств, однако компания имеет рейтинг рейтингового агентства Thomas Murray, которое специализируется на присвоении рейтингов в индустрии учета и хранения ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2011 года НРД имело рейтинг A+ (31 декабря 2010 года: AA-), что соответствует низкому уровню риска.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB-	Рейтинг не присвоен	2011 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	1 202	26 515 771	21 798 149	31 521 042	80	17 995 014	97 831 258
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	—	—	—	91 422	—	—	91 422
Средства в банках	—	121 138	—	1 503 384	—	539 036	2 163 558
Финансовые активы центрального контрагента	—	—	2 086	404 619	761 934	600 831	1 769 470
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	1 474 031	367	19 762 166	8 371 187	189	29 607 940
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	56 436	—	571 880	63 949	—	692 265
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	140 948	17 470	158 418
<hr/>							
	AAA	AA	A	BBB	<BBB-	Рейтинг не присвоен	2010 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и их эквиваленты	—	79 587 780	391 900	27 917 794	—	689 923	108 587 397
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	—	—	—	25 216	—	—	25 216
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	508 139	487 412	—	995 551
Средства в банках	—	458 982	—	1 611 743	1 221 012	—	3 291 737
Финансовые активы центрального контрагента	14 684	35 453	—	191 098	172 467	146 787	560 489
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	7 142 521	3 363 104	—	10 505 625
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	—	—	1 179 639	385 113	—	1 564 752
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	—	1 553	1 553

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года в составе активов Банка не было просроченных финансовых активов, отражаемых по амортизационной стоимости.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	2011 г. Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	19 019 855	78 381 249	433 224	97 834 328
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	91 422	—	—	91 422
Средства в банках	2 042 420	121 138	—	2 163 558
Финансовые активы центрального контрагента	1 769 470	—	—	1 769 470
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	29 607 940	—	—	29 607 940
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	692 265	—	—	692 265
Прочие финансовые активы	158 418	—	—	158 418
Итого финансовых активов	53 381 790	78 502 387	433 224	132 317 401
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	120 744 886	—	—	120 744 886
Финансовые обязательства центрального контрагента	1 769 470	—	—	1 769 470
Прочие финансовые обязательства	115 427	—	—	115 427
Итого финансовых обязательств	122 629 783	—	—	122 629 783

	РФ	Страны ОЭСР	Прочие	2010 г. Всего
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	65 748 103	42 841 296	221	108 589 620
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	25 216	—	—	25 216
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	995 551	—	—	995 551
Средства в банках	2 832 755	458 982	—	3 291 737
Финансовые активы центрального контрагента	560 489	—	—	560 489
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 505 085	540	—	10 505 625
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 564 752	—	—	1 564 752
Прочие финансовые активы	1 480	73	—	1 553
Итого финансовых активов	82 233 431	43 300 891	221	125 534 543
Финансовые обязательства				
Средства клиентов	116 864 609	—	—	116 864 609
Финансовые обязательства центрального контрагента	560 489	—	—	560 489
Субординированный заем	1 776 545	—	—	1 776 545
Прочие финансовые обязательства	29 258	—	—	29 258
Итого финансовых обязательств	119 230 901	—	—	119 230 901

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для проведения расчетов участников торгов.

Организация управления риском ликвидности включает в себя разработку методов для ежедневного управления ликвидностью, а также измерение и мониторинг риска ликвидности.

Основные способы и методы управления риском ликвидности:

- формирование оптимальной структуры активов, способствующей поддержанию плановой рентабельности активов и капитала при одновременной минимизации риска неисполнения Банком своих обязательств;
- количественное измерение рисков ликвидности и использование системы индикаторов риска ликвидности;
- установление лимитов на операции или контрагентов, сбалансированное по срокам фондирование активных операций;
- наличие надежных механизмов поддержания платежных позиций по корреспондентским счетам Банка;
- составление прогнозных планов движения ресурсов.

Прогнозные планы составляются с детализацией по срокам погашения или предполагаемым срокам реализации активов. При этом учитывается вероятность несвоевременного погашения активов, а также возможная необходимость в их досрочной реализации для поддержания платежных позиций по корреспондентским счетам Банка.

Банк поддерживает необходимый и достаточный размер высоколиквидных активов: денежные средства в кассе, остатки на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и других кредитных организациях, государственные ценные бумаги и другие долговые обязательства с высокой ликвидностью. При управлении пассивами Банк рассматривает возможность привлечения межбанковских кредитов для оперативного управления ликвидностью, а также увеличение собственных средств при стратегическом управлении ликвидностью.

Оценка риска ликвидности осуществляется в Банке с применением следующих индикаторов риска ликвидности:

- обязательные нормативы ликвидности, введенные ЦБ РФ;
- параметры платежных позиций по корреспондентским счетам НОСТРО;
- показатели оценки ликвидности, разработанные в соответствии с методиками ЦБ РФ по определению финансовой устойчивости кредитных организаций и анализу ликвидности кредитных организаций.

Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Комитет по управлению активами, Управление рисков контролируют риск ликвидности посредством анализа индикаторов риска, разрабатывают стратегию активных операций и осуществляют управление ликвидностью на среднесрочную и долгосрочную перспективу.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице, основанной на информации, предоставленной ключевому руководству Банка. По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, которые включены в ломбардный список ЦБ РФ, представлены в категории «До 1 мес.».

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	Срок погашения не установлен	2011 г. Всего
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	97 834 328	—	—	—	—	97 834 328
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	36 120	1 941	3 684	49 677	—	91 422
Средства в банках	660 099	1 503 459	—	—	—	2 163 558
Финансовые активы центрального контрагента	1 769 470	—	—	—	—	1 769 470
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25 701 854	760 631	2 493 270	651 627	558	29 607 940
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	435 155	811	182 370	73 929	—	692 265
Прочие финансовые активы	158 418	—	—	—	—	158 418
Итого финансовых активов	126 595 444	2 266 842	2 679 324	775 233	558	132 317 401
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	118 440 606	80 892	153 504	2 069 884	—	120 744 886
Финансовые обязательства центрального контрагента	1 769 470	—	—	—	—	1 769 470
Прочие финансовые обязательства	109 252	—	6 175	—	—	115 427
Итого финансовых обязательств	120 319 328	80 892	159 679	2 069 884	—	122 629 783
Разница между финансовыми активами и обязательствами	6 276 116	2 185 950	2 519 645	(1 294 651)	558	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	6 276 116	8 462 066	10 981 711	9 687 060	9 687 618	

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	2010 г. Всего
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	108 589 620	—	—	—	—	—	108 589 620
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	4 296	1 057	14 205	5 658	—	—	25 216
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	995 551	—	—	—	—	—	995 551
Средства в банках	2 070 773	—	1 220 964	—	—	—	3 291 737
Финансовые активы центрального контрагента	560 489	—	—	—	—	—	560 489
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 505 085	—	—	—	—	540	10 505 625
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	41 798	—	805 838	717 116	—	—	1 564 752
Прочие активы	1 553	—	—	—	—	—	1 553
Итого финансовых активов	122 769 165	1 057	2 041 007	722 774	—	540	125 534 543
Финансовые обязательства							
Средства клиентов	114 529 609	118 000	1 585 500	631 500	—	—	116 864 609
Финансовые обязательства центрального контрагента	560 489	—	—	—	—	—	560 489
Субординированный заем	—	—	—	—	1 776 545	—	1 776 545
Прочие обязательства	29 258	—	—	—	—	—	29 258
Итого финансовых обязательств	115 119 356	118 000	1 585 500	631 500	1 776 545	—	119 230 901
Разница между финансовыми активами и обязательствами	7 649 809	(116 943)	455 507	91 274	(1 776 545)	540	
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	7 649 809	7 532 866	7 988 373	8 079 647	6 303 102	6 303 642	

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблицах ниже приведен анализ сроков погашения финансовых обязательств Банка с установленными сроками погашения, которые определены в соответствии с договорами. Представлены недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Банка, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки, как по процентным платежам, так и по сумме основного долга. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Банка может потребоваться платеж.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Более 5 лет	2011 г. Всего
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	118 450 376	78 546	191 622	2 148 991	–	120 869 535
Финансовые обязательства центрального контрагента	1 769 470	–	–	–	–	1 769 470
Прочие финансовые обязательства	115 427	–	–	–	–	115 427
Итого финансовых обязательств	120 335 273	78 546	191 622	2 148 991	–	122 754 432

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Более 5 лет	2010 г. Всего
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	114 538 770	135 796	1 661 806	634 710	–	116 971 082
Финансовые обязательства центрального контрагента	560 489	–	–	–	–	560 489
Субординированный заем	13 999	26 643	124 183	659 752	2 268 310	3 092 887
Прочие финансовые обязательства	29 258	–	–	–	–	29 258
Итого финансовых обязательств	115 142 516	162 439	1 785 989	1 294 462	2 268 310	120 653 716

Риск изменения процентных ставок

Риск процентной ставки – это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Оцениваемые по справедливой стоимости активы Банка, чувствительные к изменению рыночных процентных ставок, состоят из портфеля финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Лимиты на финансовые активы и инструменты утверждаются Правлением Банка. Утвержденный Наблюдательным советом Банка перечень допустимых активов в части вложений в облигации ограничен облигациями ЦБ РФ, облигациями федерального займа Российской Федерации, а также облигациями субъектов Российской Федерации и корпоративными облигациями эмитентов с высокими международными кредитными рейтингами.

28. Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Управление рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и прибыль Банка.

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

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился, исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки на 200 базисных пунктов (31 декабря 2010 года: 100 базисных пунктов), что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

	2011 г.		2010 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок на 200 базисных пунктов (31 декабря 2010: 100 базисных пунктов)	—	(830 098)	(22 786)	(161 313)
Падение ставок на 200 базисных пунктов (31 декабря 2010: 100 базисных пунктов)	—	889 183	23 443	165 681

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Банк является специфическим участником валютного рынка. Являясь центральным контрагентом по сделкам валютного рынка, он участвует в заключении сделок в пассивном режиме. Валютный риск, принимаемый Банком на биржевом валютном рынке, ограничивается путем применения следующих инструментов: механизма курсовых ограничений на валютных торгах, системы торговых лимитов, системы маржирования (обеспечения сделок путем предварительного депонирования участниками торгов денежных средств), механизма контроля обеспеченности открытых торговых позиций, принципа «поставка против платежа», механизма замещения Центральным банком РФ недобросовестного участника клиринга.

При осуществлении клиринга по сделкам с иностранной валютой рыночные риски Банка определяются преимущественно волатильностью валютных пар. В этой связи для управления рыночным риском Банк осуществляет мониторинг состояния внутреннего и внешнего валютного рынка и устанавливает границы однодневных колебаний курса на биржевых торгах в соответствии со складывающейся конъюнктурой. На основе установленных и согласованных с ЦБ РФ ограничений колебаний кросс-курса для каждой валютной пары и каждого инструмента Банк рассчитывает норматив депонирования, то есть сумму денежных средств в процентах от планируемого объема операций, которую участники должны перечислять для получения возможности заключения сделок на торгах. Правлением Банка по согласованию с ЦБ РФ устанавливаются параметры системы управления рисками валютного рынка ММВБ, определяющие границы курсовых ограничений на торгуемые инструменты и нормативы депонирования.

Дополнительным механизмом ограничения рыночного риска Банка, возникающего при неисполнении участником своих обязательств по итогам клиринга, является дополнительная сессия торгов с ЦБ РФ, проведение которой позволяет ликвидировать непоставку участника в день ее возникновения.

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	2011 г. Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	19 014 319	66 304 598	12 077 853	437 558	97 834 328
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	91 422	—	—	—	91 422
Средства в банках	1 503 384	660 174	—	—	2 163 558
Финансовые активы центрального контрагента	1 769 470	—	—	—	1 769 470
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22 720 633	6 042 151	845 156	—	29 607 940
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	692 265	—	—	—	692 265
Прочие финансовые активы	17 470	140 948	—	—	158 418
Итого финансовых активов	45 808 963	73 147 871	12 923 009	437 558	132 317 401
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	34 337 169	73 059 027	12 915 562	433 128	120 744 886
Финансовые обязательства центрального контрагента	1 769 470	—	—	—	1 769 470
Прочие финансовые обязательства	115 409	18	—	—	115 427
Итого финансовых обязательств	36 222 048	73 059 045	12 915 562	433 128	122 629 783
Чистая позиция	9 586 915	88 826	7 447	4 430	
Операции ЦК без учета неттинга в соответствии с МСБУ 32					
Активы	268 570 686	231 274 192	42 846 242	—	542 691 120
Обязательства	268 574 856	231 270 022	42 846 242	—	542 691 120
Нетто-позиция	(4 170)	4 170	—	—	
Итого открытая позиция	9 582 745	92 996	7 447	4 430	

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Примечания к финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год
(продолжение) (в тысячах российских рублей)

28. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	Руб.	Долл. США	Евро	Прочая валюта	2010 г. Всего
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11 064 757	76 361 988	21 086 173	76 702	108 589 620
Обязательные резервы в Центральном банке РФ	25 216	—	—	—	25 216
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	995 551	—	—	—	995 551
Средства в банках	2 223 217	1 068 520	—	—	3 291 737
Финансовые активы центрального контрагента	340	340 487	219 662	—	560 489
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8 977 232	1 527 853	540	—	10 505 625
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 564 752	—	—	—	1 564 752
Прочие финансовые активы	323	770	460	—	1 553
Итого финансовых активов	24 851 388	79 299 618	21 306 835	76 702	125 534 543
Финансовые обязательства					
Средства клиентов	16 782 947	78 935 335	21 069 869	76 458	116 864 609
Финансовые обязательства центрального контрагента	553 289	7 200	—	—	560 489
Субординированный заем	1 776 545	—	—	—	1 776 545
Прочие финансовые обязательства	26 333	2 925	—	—	29 258
Итого финансовых обязательств	19 139 114	78 945 460	21 069 869	76 458	119 230 901
Чистая позиция	5 712 274	354 158	236 966	244	
Операции ЦК без учета неттинга в соответствии с МСБУ 32					
Активы	221 458 866	194 392 098	30 793 870	—	446 644 834
Обязательства	220 905 917	194 725 385	31 013 532	—	446 644 834
Нетто-позиция	552 949	(333 287)	(219 662)	—	—
Итого открытая позиция	6 265 223	20 871	17 304	244	

28. Управление рисками (продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Банка к увеличению и уменьшению курса рубля на 10% по отношению к соответствующим валютам. Уровень чувствительности 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для ключевого управленческого персонала Банка и отражает проведенную руководством Банка оценку разумно возможного изменения курсов валют.

	2011 г.		2010 г.	
	Доллар США 10%	Евро 10%	Доллар США 10%	Евро 10%
Укрепление рубля на 10%	(7 106)	(596)	(28 333)	(18 957)
Ослабление рубля на 10%	7 106	596	28 333	18 957

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками, наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Банка, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Банку финансовый убыток. Предполагается, что Банк не в состоянии исключить все операционные риски, однако он стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, использование надежных технических средств, информационных и технологических систем, отлаженных процедур проведения операций обучение персонала и процедуры оценки и управления операционными рисками.