

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР» (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) ЗА 2017 ГОД

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

Данная Пояснительная информация является неотъемлемой частью годовой отчетности НКЦ за 2017 год по российским стандартам бухгалтерского учета (далее – РСБУ) и составлена в соответствии с требованиями Указания Банка России № 3081-У от 25 октября 2013 года «О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности» (далее – Указание № 3081-У).

Пояснительная информация базируется на формах обязательной отчетности, составленных в соответствии с требованиями Указания Банка России № 4212-У от 12 ноября 2016 года «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (далее – «Указание № 4212-У»).

Годовая отчетность НКЦ (включая Пояснительную информацию) раскрывается путем размещения на официальном сайте НКЦ в сети Интернет <http://nationalclearingcentre.com> после ее утверждения годовым общим собранием акционеров, которое планируется к проведению в мае 2018 года.

1. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКЦ И ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ ОПЕРАЦИЙ, ОКАЗЫВАЮЩИХ НАИБОЛЬШЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА

1.1. Характер операций и основных направлений деятельности НКЦ

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

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

НКЦ также обладает лицензией на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием

шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание технических средств шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя).

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

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

Дополнительные офисы НКЦ располагаются по следующим адресам:

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

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

В течение отчетного периода юридический адрес НКЦ не менялся.

В рамках своей профессиональной деятельности НКЦ выполняет следующие основные операции:

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

28 сентября 2017 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило НКЦ долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте (РДЭ) на уровне «BBB-». Прогноз по рейтингу – «позитивный», предыдущий прогноз был «стабильный».

Долгосрочный РДЭ в национальной валюте оставлен на уровне «BBB», прогноз изменения долгосрочных РДЭ – «стабильный».

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

16 февраля 2018 года агентство Fitch Ratings подтвердило вышеуказанные рейтинги и прогнозы по ним.

24 октября 2017 года аналитическое кредитное рейтинговое агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг НКЦ на уровне AAA (RU), прогноз «Стабильный». «Стабильный» прогноз предполагает с наиболее высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12-18 месяцев.

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

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

В течение 2017 года НКЦ проводил работу по непрерывному улучшению СМК в процессе поддержания соответствия СМК требованиям обновленной версии международного стандарта ISO 9001 от 2015 г.

В октябре 2017 года НКЦ подтвердил соответствие СМК международному стандарту ISO 9001:2015 (DNV-GL Business Assurance Management System Certificate ISO 9001:2015). Международным Сертификационным Обществом «DNV-GL» был проведен периодический аудит НКЦ.

В соответствии с Указанием от 03.12.2012 № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента» (далее – Указание № 2919-У) Банк России 13 октября 2016 года принял решение о признании качества управления НКЦ удовлетворительным. Требования Указания № 2919-У отражают международные принципы для инфраструктурных организаций Комитета по расчетным и платежным системам Банка Международных расчетов и Технического комитета Международной организации комиссий по ценным бумагам.

Оценка качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента и подтверждение статуса квалифицированного центрального контрагента проводится Банком России каждые 2 года. Подтверждение статуса квалифицированного центрального контрагента производится в соответствии с Методикой оценки качества управления центрального контрагента (Приложение 1 к Указанию № 2919-У).

1.2. Клиринговая деятельность в 2017 году и информация о перспективах развития (не аудировано)

В 2017 году НКЦ продолжил осуществление клиринговой деятельности на всех рынках Группы «Московская Биржа» (валютный рынок и рынок драгоценных металлов (далее – валютный рынок), фондовый рынок и рынок депозитов (далее – фондовый рынок), срочный рынок и рынок стандартизированных ПФИ), товарном рынке АО «НТБ».

Среди наиболее знаковых результатов и событий прошедшего года необходимо отметить следующие.

Проект «Единый пул обеспечения»

Проект «Единый пул обеспечения» является стратегическим направлением развития клиринговой деятельности НКЦ. Основными целями данного проекта являются:

- снижение издержек участников клиринга на фондирование операций на срочном и валютном рынках за счет использования широкого спектра активов, учитываемых на счетах фондового рынка, а также за счет снятия существующих ограничений на прием активов (доли активов) в качестве индивидуального клирингового обеспечения;

- обеспечение удобства доступа к проведению кросс-рыночных операций за счет унификации процедур внесения индивидуального клирингового обеспечения и исполнения обязательств;
- снижение издержек на проведение операций в инфраструктуре Группы «Московская Биржа» за счет унификации процедур клиринга.

В декабре 2017 года реализована первая фаза данного проекта.

Снижение издержек достигается за счет предоставления участникам уникального (в том числе на международном уровне) клирингового функционала:

- единый счет (счет единого пула);
- единое обеспечение, включая управление обеспечением в едином пуле;
- возможность кросс-маржирования между валютным рынком и фондовым;
- возможность кросс-маржирования между срочным и фондовым рынками (реализация запланирована на втором этапе проекта в I-м полугодии 2018 года);
- неттинг при проведении расчетов по сделкам, заключенным на валютном, фондовом и срочном рынках.

Преимущества Единого пула для участников клиринга состоят в следующем. В части клирингового обеспечения:

- унифицирован перечень активов, принимаемых в качестве коллективного клирингового обеспечения (взносов в гарантийные фонды) на валютном, фондовом, срочном рынках и рынке стандартизированных ПФИ (включая прием суверенных облигаций и еврооблигаций на всех рынках);
- унифицирован перечень активов, принимаемых в качестве обеспечения исполнения обязательств по сделкам, заключенным на валютном, фондовом и срочном рынках за счет обеспечения на едином счете;
- унифицирован подход к приему активов в качестве обеспечения исполнения обязательств по сделкам, заключенным на валютном, фондовом и срочном рынках за счет обеспечения на разных счетах для каждого рынка.

Расчеты по обязательствам и требованиям из сделок, заключенных на валютном, фондовом и срочном рынках, проводятся на нетто-основе за счет активов, учитываемых на счете Единого пула.

Кроме того, реализованы элементы кросс-маржирования, позволяющие обеспечить кросс-маржирование обязательств и требований по сделкам, заключенным на валютном и фондовом рынках. Кросс-маржирование между срочным и фондовым рынками планируется к реализации в 2018 году.

Проект «Размещение депозитов с центральным контрагентом»

Проект «Размещение депозитов с центральным контрагентом» был реализован для расширения инструментария денежного рынка в целях предоставления прямого доступа юридическим лицам, не имеющим лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, к размещению депозитов на организованных торгах.

В июле 2017 года российским юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями или профессиональными участниками рынка ценных бумаг (далее – корпорации), предоставлен прямой доступ к фондовому рынку. Корпорации получили возможность размещать денежные средства (заключение договоров банковского вклада (депозита) с центральным контрагентом) по рыночным ставкам биржевого РЕПО.

Рынок депозитов в настоящее время представлен следующими основными характеристиками:

- валюта депозита – рубли (планируется заключение договоров банковского вклада в иностранной валюте);
- минимальный допустимый размер депозитной заявки -1 000 рублей;
- сроки депозита – от 1 дня до 1 года;
- заявками противоположной направленности к заявкам на размещение средств в депозиты являются заявки на заключение сделок обратного РЕПО с КСУ;
- корпорациям доступны адресный и безадресный режимы подачи заявок на заключение договоров банковского вклада (депозита).

Также в рамках развития клиринговой деятельности в отчетном году осуществлялась реализация отдельных этапов проекта «Клиринговый терминал». Данный проект реализуется как веб-приложение, предоставляющее участникам клиринга следующие возможности:

- наблюдать консолидированную по всем рынкам Московской Биржи информацию о своих и клиентских позициях, денежных средствах, обеспечении;
- удаленно, безопасно, авторизовано в электронном виде подавать в НКЦ запросы, осуществлять неторговые транзакции, контролировать их исполнение и получать от НКЦ юридически значимые ответы.

Целью проекта является:

- повышение качества сервиса, предоставляемого участникам клиринга;
- создание единой информационной системы «Клиринговый терминал», позволяющей участнику клиринга осуществлять мониторинг и операции со своими клиринговыми данными на всех рынках, по которым НКЦ выступает клиринговой организацией;
- создание программного интерфейса (WEB-API) Клирингового терминала, позволяющего использовать функционал Клирингового терминала как участниками клиринга при разработке собственного ПО, так и для реализации операций единого пула в торговых терминалах в рамках проекта «Единый пул обеспечения»;
- предоставление участникам торгов, не совпадающим в одном лице с участниками клиринга, возможности управления клиринговыми данными в соответствии с Правилами клиринга;
- автоматизация ряда процессов за счет отказа от бумажного документооборота между участником клиринга и НКЦ;
- сокращение времени обработки запросов участников клиринга;
- устранение прочих выявленных недостатков текущих систем;
- сокращение издержек Группы на сопровождение ПО, предоставляемого участникам клиринга – поддержка и сопровождение нового ПО будет осуществляться специалистами Группы удаленно со своих рабочих мест без выезда на территорию участника клиринга.

В отчетном периоде для реализации проекта были проведены следующие мероприятия:

- в декабре 2017 года реализована возможность переводов денежных средств между рынками через торговые терминалы с использованием Клирингового терминала;
- разработан и передан на тестирование графический интерфейс пользователя WEB UI.

В отчетном периоде были также решены следующие основные задачи:

- вывод денежных средств в размере нетто-требования по сделкам с наступившей датой исполнения. С марта 2017 года участникам клиринга фондового рынка доступен вывод обеспечения в денежных средствах в размере нетто-требования, определенного по обязательствам и требованиям по сделкам Т+ с наступившей датой исполнения. Вывод в размере нетто-требования доступен в течение всей даты исполнения при соблюдении условий для возврата (при условии достаточности оставшегося обеспечения);
- отражение информации об операциях с обеспечением в режиме реального времени. В клиринговой системе валютного рынка и в клиринговой системе фондового рынка любое изменение размера обеспечения в денежных средствах, драгоценных металлах, ценных бумагах, а также значений соответствующих профилей, отражается в виде отдельной операции с соответствующим назначением платежа (так называемой транзакции TRAN);
- вывод денежных средств в размере нетто-требования по сделкам с наступившей датой исполнения. С марта 2017 года участникам клиринга фондового рынка доступен вывод обеспечения в денежных средствах в размере нетто-требования, определенного по обязательствам и требованиям по сделкам Т+ с наступившей датой исполнения. Вывод в размере нетто-требования доступен в течение всей даты исполнения при соблюдении условий для возврата (при условии достаточности оставшегося обеспечения);
- учет комиссии в едином лимите. С декабря 2017 года на валютном и фондовом рынках обратная часть комиссионных вознаграждений за организацию торгов, клиринг и ИТС по сделкам блокируется в Едином лимите при подаче заявки. Это позволяет защитить участников клиринга и НКЦ от возникновения задолженностей в связи с недостаточностью денежных средств для уплаты этой части комиссионных вознаграждений.
- возможность возврата средств с фондового рынка на постоянной основе в размере нетто-требования. С декабря 2017 года участникам клиринга на фондовом рынке доступна возможность подачи постоянного поручения на возврат обеспечения в денежных средствах (ПВДС) в размере итогового нетто-требования (по аналогии с тем, как это реализовано на валютном рынке и рынке драгоценных металлов). Исполнение постоянного поручения на возврат обеспечения осуществляется после определения итоговых нетто-обязательств / итоговых нетто-требований в соответствующей валюте.

Кроме того, с декабря 2017 года НКЦ установлены единые требования к размеру взноса в гарантийные фонды на валютном, фондовом, срочном рынках и рынке стандартизированных ПФИ.

По состоянию на 31 декабря 2017 года:

- общее число участников клиринга на всех рынках составило 560 организаций;
- объем определенных по итогам клиринга обязательств участников клиринга за 2017 год превысил 1 615 000 млн. руб., что в 1,05 раза больше аналогичного показателя за 2016 год (1 531 000 млн. руб.).

Информация о перспективах развития

В 2018 году НКЦ продолжит работу, направленную на интеграцию клиринга на рынках Группы, объединение клиринговых процедур и введение новых передовых технологий, развитие и совершенствование системы управления всеми видами рисков и повышение привлекательности клирингового обслуживания.

В сфере клиринговой деятельности планируется реализовать следующие основные (приоритетные) проекты:

- **Следующая фаза проекта «Единый пул обеспечения»**

Проект «Единый пул обеспечения. Фаза II» планируется к запуску в 1-м полугодии 2018 года. При реализации данного этапа проекта усилия НКЦ будут сосредоточены на выполнении следующих задач:

- создание возможностей для передачи профилей ценных бумаг между клиринговой системой фондового рынка и клиринговой системой срочного рынка;
- реализация функционала кросс-маржирования на срочном рынке (покрытые продажи и календарные спрэды);
- унификация регламента возврата денежных средств (сервис «ранние расчеты») на фондовом и валютном рынках.

Кроме того, в целях ограничения размера ответственности клирингового центра в отношении обязательств клирингового центра перед участниками клиринга реализуется механизм распределения убытков через процедуру дисконтирования обязательств клирингового центра;

- **Создание единой клиринговой инфраструктуры, необходимой для построения единой клиринговой платформы**

Проект по разделению статусов участников клиринга и участников был успешно реализован на валютном рынке, а также на рынке стандартизированных ПФИ, в результате чего стало возможным привлечение 3-х международных участников клиринга, а также 15-ти SMA – клиентов (SMA – это спонсируемый доступ к торгам, то есть прямое техническое подключение клиентов, в том числе нерезидентов к торгово-клиринговой системе Биржи). Реализация данного проекта на других рынках позволит унифицировать предоставляемые сервисы для всех биржевых рынков и привлечь большее количество участников клиринга – нерезидентов, а также организаций, не имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг. Успешная реализация проекта позволяет НКЦ двигаться по направлению к созданию единой клиринговой платформы для всех биржевых рынков Группы. В рамках проекта планируется реализовать следующие задачи:

- унификация структуры счетов 1-го, 2-го и 3-го уровней участников клиринга и их клиентов на фондовом, валютном и срочном рынках, а также создание сервисов для участников клиринга по управлению счетами (для автоматизированной загрузки лимитов и установки риск-параметров и т.п.);
- унификация структуры клирингового членства на фондовом, валютном и срочном рынках;
- унификация времени проведения клиринговых сессий mark-to-market на фондовом, валютном и срочном рынках;

- **Проект «Линки с иностранными провайдерами ликвидности»**

На текущий момент ряд российских кредитных организаций и корпораций (мелкие и средние участники клиринга) не может получать прямой допуск к большинству нерезидентов-провайдеров ликвидности. При появлении возможности доступа к западной ОТС – ликвидности с более выгодным спрэдом для мелких и средних участников клиринга можно будет привлечь дополнительные объемы с межбанковского рынка, а также расширить существующий слабый сегмент российского межбанковского рынка мелкий банк-резидент – крупный банк-нерезидент.

При реализации проекта всем участникам клиринга будет предоставлена ликвидность нерезидентов-провайдеров через НКЦ как центрального контрагента. Данное решение обладает рядом преимуществ для российского рынка за счет уникальной бизнес-позиции на глобальном рынке, которой обладает НКЦ.

В качестве пилотного проекта в 2018 году планируется предоставить участникам клиринга новый внебиржевой сервис по заключению сделок купли-продажи валют EUR/USD спот. В перспективе (2019–2020 гг.) планируется предоставить возможность заключения сделок своп, валютных пар G10 за доллары США, а также подключения к модели активов с других рынков (металлы, иностранные бумаги, облигации, индексы);

- **Развитие проекта «Клиринговый терминал»**

В 2018 году планируется внедрить графический интерфейс пользователя Web-UI и программный интерфейс Web-API Клирингового терминала.

1.3. Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты деятельности НКЦ

НКЦ осуществляет клиринговую деятельность в соответствии с требованиями Федерального закона № 7-ФЗ от 07 февраля 2011 года «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (далее – Федеральный закон № 7-ФЗ), законодательством РФ о банковской деятельности, нормативными актами Банка России.

Основная деятельность НКЦ осуществляется в г. Москва.

НКЦ выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента на всех финансовых рынках Группы «Московская Биржа», функции клиринговой организации на товарном рынке Акционерного общества «Национальная товарная биржа» (далее – АО «НТБ»):

- на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Публичному акционерному обществу «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа, далее – Московская Биржа) с 2007 года – операции с иностранной валютой, с 2013 года – операции с драгоценными металлами;
- на фондовом рынке и рынке депозитов Московской Биржи с 2011 года;
- на срочном рынке Московской Биржи с 2012 года;
- на товарном рынке АО «НТБ» с 2015 года;
- на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) Московской Биржи с 2013 года.

С декабря 2015 года НКЦ осуществляет функции оператора товарных поставок (далее – ОТП) на организованном рынке зерна АО «НТБ», с марта 2017 года – на организованном рынке сахара АО «НТБ».

Наибольшее влияние на формирование финансового результата за 2017 год оказали следующие операции:

- осуществление клиринга на фондовом рынке и рынке депозитов, на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- собственные операции с ценными бумагами;
- размещение денежных средств в кредитных организациях.

Финансовые результаты за 2017 год по основным видам совершаемых операций отражены в Отчете о финансовых результатах.

2. ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД И ЕДИНИЦЫ ИЗМЕРЕНИЯ ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная годовая отчетность составлена за период, начинающийся с 1 января 2017 года и заканчивающийся 31 декабря 2017 года (включительно), по состоянию на 1 января 2018 года.

Годовой бухгалтерский баланс и Отчет об уровне достаточности капитала на покрытие рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности на 1 января 2018 года составлены в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей. Отчет о финансовых результатах и Отчет о движении денежных средств за 2017 год составлены в валюте Российской Федерации и представлены в тысячах рублей.

В годовой отчетности все активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, отражены в рублях по официальному курсу соответствующей иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на отчетную дату, активы и обязательства в драгоценных металлах отражены в рублях по учетным ценам Банка России на отчетную дату.

Данная Пояснительная информация представлена в тысячах рублей (далее – тыс. руб.), за исключением п.1.2 и п.10.12 настоящей Пояснительной информации, информация в которых представлена в миллионах рублей (далее – млн руб.).

3. ИНФОРМАЦИЯ О БАНКОВСКОМ ХОЛДИНГЕ

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

НКЦ входит в Группу «Московская Биржа» (далее – Группа). По состоянию на 01 января 2018 года 100% акций НКЦ принадлежит Московской Бирже. Группа составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО и размещает ее на официальном сайте Московской Биржи в сети Интернет (www.moex.com).

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

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

Бухгалтерский учет в НКЦ осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 06 декабря 2011 года № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете», Положением Банка России от 27 февраля 2017 года № 579-П «О Планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» (далее – Положение № 579-П), а также иными нормативными актами Банка России, регулирующими деятельность кредитных организаций, Учетной политикой НКЦ, другими внутренними документами НКЦ по вопросам ведения бухгалтерского учета.

Учетная политика НКЦ сформирована на базе основных принципов бухгалтерского учета, исходя из принципов непрерывности деятельности НКЦ, постоянства применяемых правил бухгалтерского учета, осторожности, своевременности отражения операций, раздельности отражения активов и пассивов, преемственности, приоритета экономического содержания над юридической формой, открытости и отвечает требованиям действующего законодательства Российской Федерации по бухгалтерскому учету. Ежегодно по мере развития бизнеса, введения в НКЦ новых видов продуктов и услуг, а также в случае внесения изменений и дополнений в порядок бухгалтерского учета в кредитных организациях, утверждаемых Банком России, в Учетную политику вносятся необходимые дополнения и изменения.

Установленные Учетной политикой способы ведения бухгалтерского учета применяются всеми структурными подразделениями НКЦ, независимо от их места расположения.

Учетная политика НКЦ на 2017 год была утверждена 30 декабря 2016 года. В течение 2017 года изменения в Учетную политику НКЦ на 2017 год не вносились.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы от выполнения работ (оказания услуг) отражаются по методу начисления, что подразумевает признание доходов и расходов по факту их совершения и отнесение к финансовому результату того периода, к которому они относятся, исходя из экономического содержания признаваемых в бухгалтерском учете событий.

Доходы и расходы в зависимости от их характера и видов операций подразделяются на:

- процентные доходы и процентные расходы;
- операционные доходы и операционные расходы.

Доход в бухгалтерском учете признается в том случае, если:

- право на получение этого дохода вытекает из конкретного договора или подтверждено иным соответствующим образом;
- сумма дохода может быть определена;
- отсутствует неопределенность в получении дохода;
- в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг НКЦ передал покупателю риски и выгоды, связанные с правом собственности на поставляемый актив, больше не контролирует поставляемый (реализуемый) актив и не участвует в управлении им, или работа принята заказчиком, услуга оказана.

Расход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

- расход производится (возникает) в соответствии с конкретным договором, требованиями законодательных и иных нормативных актов, обычаями делового оборота;
- сумма расхода может быть определена;
- отсутствует неопределенность в отношении расхода.

В отношении работ и услуг, заказчиком (получателем, потребителем, покупателем) которых является НКЦ, неопределенность в отношении признания расхода отсутствует с даты принятия работы, оказания услуги. Расход по операциям поставки (реализации) активов определяется как разница между справедливой стоимостью полученного или причитающегося возмещения (выручкой от реализации) и балансовой стоимостью активов и признается в бухгалтерском учете на дату передачи покупателю рисков и выгод, связанных с правом собственности на поставляемый (реализуемый) актив, контроля и управления им, независимо от договорных условий оплаты, то есть аванса, задатка, отсрочки, рассрочки.

Отражение активов и обязательств

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

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

Активы, требования и обязательства, величина (стоимость) которых определяется с применением неотделяемых встроенных производных инструментов (НВПИ), подлежат обязательной переоценке (перерасчету) ежедневно по рабочим дням НКЦ. Если по договорам купли-продажи (выполнения работ, оказания услуг) величина выручки (стоимость работ, услуг) определяется с учетом НВПИ, разницы, связанные с их применением, начисляются по соответствующим статьям доходов или расходов с даты перехода прав собственности на поставляемый актив (даты приема работ, оказания услуг) до даты фактически произведенной оплаты в корреспонденции со счетами дебиторской (кредиторской) задолженности.

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

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

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Рубль/Доллар США	57,6002	60,6569
Рубль/Евро	68,8668	63,8111
Рубль/Золото (1 грамм)	2 400,9700	2 260,4300

Денежные средства

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

Кассовые операции осуществляются на основании Положения Банка России от 24 апреля 2008 года № 318-П «О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации» и внутренних документов НКЦ.

Драгоценные металлы

Учет операций в драгоценных металлах осуществляется на специально выделенных счетах второго порядка, с открытием отдельных лицевых счетов в соответствующих драгоценных металлах.

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

Межбанковские расчеты

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

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

При осуществлении расчетов с использованием корреспондентских счетов НКЦ руководствуется Положением Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств», внутренним документом НКЦ, разработанным в соответствии с требованиями данного Положения и международной практикой проведения расчетов через корреспондентские счета.

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

Межбанковские кредиты и депозиты

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

Операции с клиентами

- Денежные средства участников клиринга и иных лиц (в том числе индивидуальное клиринговое и иное обеспечение), предназначенные для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, обязательств, возникших по договору имущественного пула, и обязательств по уплате вознаграждения, перечисленные участниками клиринга или иными лицами (далее – участники) на клиринговые счета НКЦ, открытые в расчетных организациях¹, учитываются на отдельных лицевых счетах балансовых счетов 30420, 30421, открываемых в разрезе расчетных кодов, присваиваемых участникам, рынков, валют и видов обеспечения.

Обеспечение в иностранной валюте, перечисленное участниками на корреспондентские счета НКЦ, открытые в расчетных банках², учитывается на отдельных лицевых счетах балансового счета 47405, открываемых в разрезе валют и расчетных кодов, присваиваемых участникам.

Обеспечение в драгоценных металлах для совершения сделок с драгоценными металлами на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, перечисленное участниками на корреспондентские счета НКЦ, учитывается на обезличенных металлических счетах, открываемых на балансовых счетах 20309 (для некредитных организаций), 30116 (для кредитных организаций) в разрезе видов драгоценных металлов и расчетных кодов, присваиваемых участникам.

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

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

¹ Расчетная организация - НКО АО НРД, Банк России, иная кредитная организация, являющаяся резидентом, в которой НКЦ открыт клиринговый банковский счет для учета индивидуального и/или коллективного клирингового обеспечения.

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

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

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

Операции с ценными бумагами

В связи с необходимостью разделения ценных бумаг, приобретаемых по собственным сделкам НКЦ, и ценных бумаг, приобретаемых НКЦ при выполнении функций центрального контрагента, для целей прозрачности отчетности НКЦ учитывает ценные бумаги по собственным операциям исключительно в портфелях «имеющиеся в наличии для продажи» и «удерживаемые до погашения». Ценные бумаги, приобретаемые и реализуемые НКЦ при осуществлении функций центрального контрагента, отражаются в портфеле «ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» и не участвуют в расчете финансового результата НКЦ от собственных операций с ценными бумагами.

Ценные бумаги принимаются к учету по фактическим затратам на приобретение. В фактические затраты на приобретение по процентным (купонным) ценным бумагам, кроме стоимости ценной бумаги по цене приобретения, определенной условиями договора (сделки), входит также процентный (купонный) доход, уплаченный при ее приобретении. Если ценные бумаги приобретаются по договору, являющемуся производным финансовым инструментом (далее – ПФИ), стоимость ценных бумаг определяется с учетом стоимости ПФИ.

Существенные затраты, связанные с приобретением ценных бумаг, включаются в первоначальную стоимость ценных бумаг. Существенными являются затраты, превышающие 5% от суммы сделки. Несущественные затраты, связанные с приобретением, относятся в момент их уплаты на соответствующие счета расходов по операциям с приобретенными ценными бумагами.

После первоначального признания стоимость долговых обязательств изменяется на сумму процентных доходов, начисляемых и получаемых с момента первоначального признания долговых обязательств до их выбытия, с учетом сумм, входящих в цену приобретения. Если долговые обязательства приобретаются по цене ниже их номинальной стоимости, то разница между номинальной стоимостью и ценой приобретения (сумма дисконта) начисляется в течение срока их обращения равномерно, начиная с дня, следующего за датой приобретения.

Положительная разница между ценой приобретения и номиналом (премия) отражается на отдельных лицевых счетах балансового счета по учету ценных бумаг и относится на расходы равномерно в течение срока обращения ценной бумаги.

Оценка себестоимости реализованных и выбывающих ценных бумаг осуществляется по методу ФИФО.

Ценные бумаги, «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», а также ценные бумаги, «имеющиеся в наличии для продажи», справедливая стоимость которых может быть надежно определена, оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости ценной бумаги осуществляется в порядке, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и разъяснений международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства Финансов Российской Федерации».

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

Уровень 1: котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым НКЦ может получить доступ на дату оценки;

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

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

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

Учет производных финансовых инструментов

В целях бухгалтерского учета производных финансовых инструментов, а также договоров купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющихся производными финансовыми инструментами, предусматривающих обязанность одной стороны передать иностранную валюту, драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее третьего рабочего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество, НКЦ руководствуется Положением Банка России от 04 июля 2011 года № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов», а также Положением № 579-П.

При заключении сделок на территории Российской Федерации договор относится к ПФИ, если он соответствует признакам, перечисленным в статье 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Виды ПФИ определяются в соответствии с Указанием Банка России № 3565-У от 16 февраля 2015 года «О видах производных финансовых инструментов».

ПФИ оцениваются по справедливой стоимости с даты их первоначального признания по дату прекращения признания.

Для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов (далее – ПФИ), установлены критерии классификации оценки производных финансовых инструментов по уровням надежности определения справедливой стоимости.

Классификация уровней надежности определения справедливой стоимости (далее классификация надежности) позволяет подразделить ПФИ на три уровня:

Уровень 1: ПФИ котируются на активном рынке, их справедливая стоимость может быть определена на основе текущих нескорректированных обязательных биржевых котировок или цен сделки (оценка на основе рыночных показателей).

Уровень 2: ПФИ не котируются на активном рынке, их справедливая стоимость может быть определена с использованием наблюдаемых параметров оценки (оценка на основе модели).

Уровень 3: ПФИ не котируются на активном рынке, их справедливая стоимость не может быть определена без использования, по крайней мере, одного ненаблюдаемого параметра, являющегося значимым для определения справедливой стоимости (оценка на основе модели), или с использованием такого метода оценки, который предполагает, что совокупный эффект ненаблюдаемых параметров является значимым для оценки справедливой стоимости.

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

НКЦ отражает на счетах расчетов с дебиторами и кредиторами операции в случаях, предусмотренных Положением Банка России № 448-П от 22 декабря 2014 года № 448-П «О порядке бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, недвижимости, временно не используемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, значение которых не определено, в кредитных организациях» и внутренними нормативными документами НКЦ. По расчетам с дебиторами НКЦ формируются резервы в порядке, предусмотренном Положением Банка России от 20 марта 2006 года

№ 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Средства и имущество (в части собственных основных средств)

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

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

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

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

Срок полезного использования определяется НКЦ самостоятельно на дату ввода объекта в эксплуатацию. При определении срока полезного использования основных средств НКЦ применяется Постановление Правительства РФ от 01 января 2002 года № 1 «О классификации основных средств, включенных в амортизационные группы».

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

Нематериальные активы

С 2016 года нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Материальные запасы

Материальные запасы принимаются к учету по фактической стоимости, которая включает все затраты на их приобретение, и отражаются на счетах расходов в момент передачи их в эксплуатацию.

Начиная с 2016 года, при приобретении запасов на условиях отсрочки платежа на срок более чем 1 год разница между суммой, подлежащей оплате по договору, и стоимостью приобретения данного актива на условиях немедленной оплаты признается процентным расходом на протяжении всего периода отсрочки платежа в порядке, установленном для таких расходов.

Средства и имущество (в части арендованных основных средств)

Стоимость основных средств, полученных НКЦ в аренду, учитывается на внебалансовом счете 91507 «Основные средства, полученные по договорам аренды» в оценке, указанной в договоре аренды и/или определяемой арендодателем. В случае отсутствия в договоре аренды и приложениях к нему сведений о стоимости арендованного имущества учет арендованного имущества на внебалансовых счетах осуществляется по документально подтвержденной рыночной стоимости или по стоимости (по объектам недвижимости), указанной в справках Бюро технической инвентаризации (пропорционально занимаемой площади), при отсутствии такой справки – в сумму арендных платежей (без учета НДС) за весь период действия договора.

Средства и имущество (в части долгосрочных активов, предназначенных для продажи)

С момента принятия решения о прекращении использования и продаже не полностью амортизированного объекта основных средств НКЦ прекращает его признание в этом качестве и переводит на счета по учету долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

Прекращение признания объекта в качестве основного средства и перевод на указанный счет осуществляются в случае, если возмещение стоимости основного средства будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования, при одновременном выполнении следующих условий:

- долгосрочный актив готов к немедленной продаже в его текущем состоянии на условиях, соответствующих рыночным при продаже таких активов;
- уполномоченным органом НКЦ принято решение о продаже (утвержден план продажи) долгосрочного актива;
- НКЦ ведет поиск покупателя долгосрочного актива, исходя из цены, которая является сопоставимой с его справедливой стоимостью;
- действия НКЦ, требуемые для выполнения решения о продаже (плана продажи), показывают, что изменения в решении о продаже (плане продажи) или его отмена не планируются.

Амортизация по долгосрочным активам, предназначенным для продажи, не начисляется, начисление прекращается со дня следующего за днем перевода со счета основного средства.

После признания основного средства в качестве долгосрочного актива, предназначенного для продажи, не позднее последнего рабочего дня месяца, в котором был осуществлен перевод, а также на конец отчетного года НКЦ проводит его оценку по наименьшей из двух величин:

- первоначальной стоимости на дату перевода в долгосрочные активы,
- справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Если ожидаемый период завершения продажи долгосрочных активов превышает 12 месяцев, затраты на продажу учитываются по дисконтированной стоимости.

Средства и имущество (в части выбытия/реализации имущества)

Выбытие объекта основных средств происходит в результате:

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

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

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

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

Аналитический учет на этом счете ведется по каждому выбывающему объекту.

Средства и имущество (в части доходов и расходов будущих периодов)

Доходы, полученные по операциям НКЦ в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на балансовых счетах по учету доходов будущих периодов. Расходы, понесенные при осуществлении операций в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счетах по учету расходов будущих периодов.

Полученные суммы денежных средств могут относиться к доходам будущих периодов при соблюдении следующих условий:

- соответствие критериям признания в качестве доходов;
- суммы относятся к будущим периодам.

Уплаченные суммы денежных средств могут относиться к расходам будущих периодов при соблюдении следующих условий:

- соответствие критериям признания в качестве расходов;
- суммы относятся к будущим периодам.

В качестве временного интервала для отнесения доходов (расходов) будущих периодов на доходы (расходы) текущего года, устанавливается календарный квартал.

К расходам будущих периодов НКЦ относит суммы абонентской платы, страхование имущества, затраты на рекламу, другие аналогичные единовременные платежи, произведенные за работы, услуги в данном отчетном периоде, относящиеся к будущим отчетным периодам (следующим временным интервалам текущего отчетного периода). К доходам будущих периодов НКЦ относит суммы за информационно-консультационные услуги, другие аналогичные поступления.

Средства и имущество (в части прочих средств и имущества)

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

Материальные запасы списываются на расходы при их передаче материально-ответственным лицом в эксплуатацию и подлежат внесистемному учету.

4.2. Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности, средства труда и предметы труда, полученные по договорам отступного, залога, назначение которых не определено

Состав основных средств, а также специфика деятельности НКЦ не предполагают наличия в НКЦ недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, а также получения по договорам отступного и залога средств труда и предметов труда.

Капитал и фонды, прибыль (убытки), распределение прибыли

При отражении в бухгалтерском учете операций, связанных с формированием и изменением уставного капитала, НКЦ руководствуется Инструкцией Банка России от

27.12.2013 № 148-И «О порядке осуществления процедуры эмиссии ценных бумаг кредитных организаций на территории Российской Федерации» и Положением 579-П.

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

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

Порядок формирования и использования резервного фонда регулируется законодательством Российской Федерации. НКЦ в целях обеспечения финансовой надежности в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом создает резервный фонд. Резервный фонд формируется только в денежной форме. Резервный фонд предназначен для покрытия возможных убытков, выкупа акций НКЦ в случае отсутствия иных средств. Источником пополнения резервного фонда является чистая прибыль. В резервный фонд средства направляются по решению Общего собрания акционеров. Средства резервного фонда учитываются на балансовом счете № 10701 «Резервный фонд».

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

Отчетным периодом для определения финансового результата является год. Учет доходов и расходов текущего года ведется нарастающим итогом с начала года с отражением на лицевых счетах балансового счета первого порядка № 706. Финансовый результат деятельности НКЦ в течение отчетного года определяется путем составления Отчета о финансовых результатах.

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

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

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

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

Внебалансовые обязательства

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

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

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

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

Политика в области хеджирования

В отчетном году НКЦ не применял Положение Банка России от 28 декабря 2015 № 525-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета хеджирования кредитными организациями».

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

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

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

Ниже 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:

- **оценка финансовых инструментов:**

для финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется в соответствии с моделями расчета стоимости, установленными внутренними документами НКЦ. Такие модели включают в себя:

- использование данных о последних рыночных сделках;
- использование справедливой стоимости аналогичных финансовых инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков;

- **отложенные налоговые активы и обязательства:**

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату, или ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Определение суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера налогооблагаемой прибыли, которую планируется получить в будущем, осуществляется с учетом профессионального суждения касательно вероятности получения налогооблагаемой прибыли.

- **резерв на возможные потери по ссудам и дебиторской задолженности:**

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

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

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

- **сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов:**

Срок полезного использования определяется НКЦ на дату ввода объекта в эксплуатацию. При определении срока полезного использования основных средств НКЦ применяет Постановление Правительства РФ от 01.01.2002 № 1 «О Классификации основных средств, включенных в амортизационные группы» (в ред. Постановления Правительства РФ от 07.07.2016 N 640). В случае улучшения (повышения) первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств в результате проведенной модернизации, реконструкции или технического перевооружения срок полезного использования по этому объекту пересматривается.

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

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

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

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

Срок полезного использования нематериальных активов и способ начисления амортизации ежегодно проверяются на необходимость их пересмотра. В случае существенного изменения продолжительности периода, в течение которого предполагается использовать актив, либо изменений в структуре потребления будущих экономических выгод от нематериального актива, срок его полезного использования и способ начисления амортизации могут быть пересмотрены.

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

4.4. Сведения о корректирующих событиях после отчетной даты

В соответствии с Указанием № 3054-У «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» событием после отчетной даты признается факт деятельности НКЦ, который происходит в период между отчетной датой и датой подписания годового отчета и который оказывает или может оказать существенное влияние на его финансовое состояние на отчетную дату и результаты деятельности за отчетный год.

Информация считается существенной, если ее непредставление или искажение могут повлиять на экономические решения пользователей, принятые на основе финансовой отчетности. Существенность зависит от размера статьи учета или ошибки, оцениваемых в конкретных условиях их непредставления или искажения. Таким образом, существенность скорее определяет пороговое значение или точку отсечения, нежели является основной качественной характеристикой, которой должна обладать информация, чтобы быть полезной.

К событиям после отчетной даты относятся:

- события, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых НКЦ вел свою деятельность (далее – корректирующие СПОД);
- события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых НКЦ ведет свою деятельность (далее – некорректирующие СПОД).

Корректирующие СПОД подлежат отражению в бухгалтерском учете.

Некорректирующие СПОД в бухгалтерском учете не отражаются.

В Учетной политике НКЦ определен перечень корректирующих СПОД, отражаемых в балансе. При отражении СПОД на счетах по учету финансового результата прошлого года применяются те же методы и принципы признания доходов и расходов, которые используются при отражении подобных операций на счетах по учету финансового результата текущего года.

Период, в течение которого осуществляются корректирующие СПОД, определяется отдельным приказом по составлению годового отчета.

В период с 01 января 2018 года НКЦ отразил в качестве СПОД доходы и расходы, относящиеся к периоду до 01 января 2018 года, в общей сумме доходов 47 939 тыс. руб., и расходов 25 846 тыс. руб. и уменьшения расходов в сумме 114 020 руб.

Расшифровка указанных доходов и расходов представлена в таблице ниже:

(тыс. руб.)		
Наименование	Доходы	Расходы
Уменьшение налога на прибыль	-	(111 466)
Корректировка суммы по уменьшению налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	-	(2 554)
Комиссионные доходы	47 939	-
Операционные расходы	-	25 846
ИТОГО	47 939	(88 174)
Добавочный капитал		
Корректировка суммы уменьшения добавочного капитала на отложенный налог на прибыль	80 252	

4.5. Информация об основных изменениях Учетной политики на 2018 год

Основные изменения Учетной политики НКЦ на 2018 год преимущественно связаны с уточнением действующих в НКЦ автоматизированных процедур: после соответствующей доработки программного обеспечения НКЦ осуществляет ежедневную переоценку ценных бумаг, приобретаемых по собственным операциям, а также ежедневное начисление

процентных доходов (расходов) по привлеченным/размещенным денежным средствам по собственным операциям НКЦ.

- Детализирован порядок создания резервов – условных обязательств некредитного характера.

Внесены изменения в раздел по учету событий после отчетной даты в связи с Указанием Банка России от 31 октября 2017 г. N 4594-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 4 сентября 2013 года № 3054-у «О порядке составления кредитными организациями годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности».

Данные изменения не окажут существенного влияния на сопоставимость отдельных показателей в отчетности и не влекут за собой прекращение НКЦ применения основополагающего принципа «непрерывность деятельности».

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

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

5. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

5.1. Денежные средства, средства в Центральном банке Российской Федерации и обязательные резервы, средства в кредитных организациях

Денежные средства и средства в Центральном банке Российской Федерации представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Наличные денежные средства	2 745	1 264
Драгоценные металлы	2 539 035	561 099
Итого	2 541 780	562 363

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Средства на корреспондентских счетах в Центральном Банке Российской Федерации	25 999 078	21 001 754
Средства на клиринговых счетах в Центральном Банке Российской Федерации	42 989	77 122
Обязательные резервы	6 010 627	3 240 788
Итого	32 052 694	24 319 664

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

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Денежные средства и остатки в Центральном Банке Российской Федерации	34 594 474	24 882 027
Средства в кредитных организациях	53 810 389	162 581 491
Денежные средства и их эквиваленты, исключенные в связи с имеющимися ограничениями по их использованию	-	91
За вычетом обязательных резервов	6 010 627	3 240 788
Итого денежные средства и их эквиваленты	82 394 236	184 222 639

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

По состоянию на 01 января 2018 года и 01 января 2017 года производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	01.01.2018			01.01.2017		
	номинальная сумма	справедливая стоимость		номинальная сумма	справедливая стоимость	
		актив	обязатель- ство		актив	обязатель- ство
ПФИ, базисным (базовым) активом которых является иностранная валюта, в том числе:	35 749 034	589 591	185 276	-	-	-
- поставочный своп (собственные сделки)	15 012 962	404 315	-	-	-	-
- поставочный своп (клиринговые сделки)	20 160 070	183 063	183 062	-	-	-
- опцион (клиринговые сделки)	576 002	2 213	2 214	-	-	-
ПФИ, базисным (базовым) активом которых являются процентные ставки (процентный своп) – (клиринговые сделки)	806 403	536	536	4 040 000	45 067	45 067
ПФИ, базисным (базовым) активом которых являются валюта и процентные ставки (валютно-процентный своп) – клиринговые сделки	-	-	-	2 286 890	605	605
ПФИ, базисным активом которого являются ценные бумаги (форвард) -клиринговые сделки	13 638	19	19	42 980	83	83
ПФИ, базисным (базовым) активом которых является товар (поставочный своп) – клиринговые сделки:	1 827 608	27 591	27 591	-	-	-
Итого	38 396 683	617 737	213 422	6 369 870	45 755	45 755

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

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

По состоянию на 01 января 2018 года и 01 января 2017 года вложения в долговые и долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в балансе НКЦ отсутствовали.

5.3. Чистая ссудная задолженность

Ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
МБК и депозиты (собственные операции НКЦ)		
Центральный Банк Российской Федерации	-	5 000 000
Кредиты, предоставленные кредитным организациям - резидентам	19 000 000	25 000 000
Кредиты, предоставленные кредитным организациям - нерезидентам	1 179 486	-
Средства, предоставленные по клиринговым операциям НКЦ (кроме РЕПО)		
• Кредитные организации – резиденты (сделки СПФИ)	183 596	45 671
Финансовые некредитные организации -резиденты (сделки СПФИ)	2 213	-
Средства, предоставленные по клиринговым сделкам РЕПО		
• Кредитные организации – резиденты	1 456 029 969	1 239 764 738
• Финансовые некредитные организации – резиденты	953 501 292	488 795 806
Средства, предоставленные по собственным сделкам РЕПО		
• Кредитные организации – резиденты	36 775 107	44 869 285
Финансовые некредитные организации -резиденты	10 097 527	2 792 213
За вычетом резерва на возможные потери	-	-
Итого ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность	2 476 769 190	1 806 267 713

В приведенной ниже таблице представлена балансовая стоимость ссуд, представленных по соглашениям РЕПО, и справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, по собственным сделкам РЕПО НКЦ:

(тыс. руб.)				
Наименование статьи	01.01.2018		01.01.2017	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные долговые обязательства	46 872 634	61 015 651	47 661 498	62 517 076

- Информация о справедливой стоимости обеспечения, полученного по клиринговым сделкам РЕПО, по состоянию на 01.01.2018 составляет 2 792 270 753 тыс. руб., по состоянию на 01.01.2017 – 1 924 488 084 тыс. руб.

Информация о ссудной задолженности в разрезе сроков, оставшихся до полного погашения, представлена в п. 10.7 к настоящей Пояснительной информации.

По состоянию на 01 января 2018 года значительная часть ссуд (99,95% от всех ссуд, представленных клиентам, включая клиринговые операции, или 83 % от ссуд, представленных по собственным операциям НКЦ), была предоставлена кредитным организациям и финансовым компаниям, осуществляющим свою деятельность в РФ. По состоянию на 01 января 2017 года все ссуды были представлены кредитным организациям и финансовым компаниям, осуществляющим свою деятельность в РФ. Данный факт свидетельствует о существенной географической концентрации в одном регионе (РФ).

5.4. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В соответствии с учетной политикой НКЦ, на счетах по учету ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, НКЦ учитывает ценные бумаги по собственным операциям.

По состоянию на 01 января 2018 и 01 января 2017 гг. чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Государственные облигации РФ (руб. РФ)	60 625 312	70 401 899
Государственные облигации РФ (долл. США)	34 218 072	41 034 818
Облигации компаний-нерезидентов (долл. США)	26 709 669	30 449 953
Облигации российских компаний (руб. РФ)	19 899 589	20 376 503
Облигации российских коммерческих банков (руб. РФ)	19 412 702	21 437 985
Государственные облигации РФ (Евро)	16 949 024	12 577 217
Облигации компаний-нерезидентов (Евро)	13 778 966	5 778 831
Облигации компаний-нерезидентов (руб. РФ)	3 040 600	3 580 465
Облигации ВЭБ (руб. РФ)	2 262 037	-
Участие	1 701	1 701
Итого	196 897 672	205 639 372

На счетах участия учитываются средства, внесенные в уставной капитал SWIFT в соответствии с правилами присоединения к данной системе.

По состоянию на 01 января 2018 года долговые ценные бумаги имеют сроки погашения с января 2018 года по май 2032 года. Ставки купонных доходов составляют от 2,93 до 14,75 процентов.

По состоянию на 01 января 2017 года долговые ценные бумаги имели сроки погашения с марта 2017 года по июль 2031 года. Ставки купонных доходов составляли от 2,93 до 12,35 процентов.

Ниже представлен анализ вложений в корпоративные облигации в разрезе видов экономической деятельности эмитентов-резидентов:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Телекоммуникации и связь	5 101 301	8 184 394
Энергетика	4 998 105	3 838 792
Финансовая деятельность и страхование	3 326 843	760 140
Прочее	2 612 476	1 923 688
Торговля	2 408 753	3 286 381
Транспорт	1 452 111	790 931
Металлургия	-	1 592 177
Итого	19 899 589	20 376 503

Ниже представлена подробная информация о ценных бумагах, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 01 января 2018 года и 01 января 2017 года:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	Справедливая стоимость на 01.01.2018	
	Уровень 1	Уровень 2
Государственные облигации РФ	111 792 408	-
Облигации российских коммерческих банков (включая облигации ВЭБ)	11 607 761	10 066 978
Облигации российских компаний	15 946 208	3 953 381
Облигации компаний-нерезидентов	42 076 571	1 452 664
Итого	181 422 948	15 473 023

(тыс. руб.)

Наименование статьи	Справедливая стоимость на 01.01.2017	
	Уровень 1	Уровень 2
Государственные облигации РФ	124 013 934	-
Облигации компаний-нерезидентов	36 228 784	3 580 465
Облигации российских компаний	18 805 550	1 570 953
Облигации российских коммерческих банков (включая облигации ВЭБ)	14 548 525	6 889 460
Итого	193 596 793	12 040 878

В данную таблицу не включена сумма средств, внесенных в уставной капитал SWIFT, в размере 1 701 тыс.руб.

Информация о чистых вложениях в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в разрезе географических зон представлена в пункте 10.14 настоящей Пояснительной информации.

5.5. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы

Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы представлены следующим образом:

(тыс. руб.)

Наименование	Основные средства (мебель и оборудование)	НМА	Материальные запасы	Вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств	Вложения в создание и приобретение НМА	Всего
По первоначальной стоимости						
01.01.2016	39 376	9 874	6	-	-	49 256
Приобретения	2 178	122 232	13 827	2 178	122 232	262 647
Списано при выбытии	(171)	-	(13 827)	(2 178)	(122 232)	(138 408)
01.01.2017	41 383	132 106	6	-	-	173 495
Приобретения	26 231	39 034	11 916	26 876	84 835	188 892
Списано при выбытии	(54)	-	(11 915)	(26 876)	(39 035)	(77 880)
01.01.2018	67 560	171 140	7	-	45 800	284 507
Накопленная амортизация						
01.01.2016	21 639	4 309	-	-	-	25 948
Амортизационные отчисления	13 071	28 838	-	-	-	41 909
01.01.2017	34 710	33 147	-	-	-	67 857
Амортизационные отчисления	7 850	21 110	-	-	-	28 960
Списано при выбытии	(54)	-	-	-	-	(54)
01.01.2018	42 506	54 257	-	-	-	96 763
Остаточная балансовая стоимость						
01.01.2017	6 673	98 959	6	-	-	105 638
01.01.2018	25 054	116 883	7	-	45 800	187 744

Переоценка основных средств не осуществлялась.

Объекты недвижимости, временно неиспользуемые в основной деятельности, в НКЦ отсутствуют, передача в залог основных средств и нематериальных активов не осуществлялась. Ограничения прав собственности на основные средства отсутствуют.

По состоянию на 01 января 2018 года и 01 января 2017 года в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование первоначальной стоимостью 41 148 тыс. руб. и 19 327 тыс. руб. соответственно.

5.6. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Прочие финансовые активы	01.01.2018	01.01.2017
Требования по получению процентов, в том числе	18 687 105	2 094 085
-в рублях РФ	18 382 395	1 685 019
-в долларах США	301 160	406 136
-в евро	3 254	2 874
-в китайских юанях	195	56
- в швейцарских франках	29	-
- в английских фунтах стерлингов	72	-
Дебиторская задолженность по расчетным и клиринговым операциям (начисленная комиссия, требования по получению дохода по облигациям и пр.), в том числе	90 145	231 777
-в рублях РФ	90 145	231 777
Расчеты по брокерским операциям с ценными бумагами	535	168
Резерв по прочим финансовым активам	(1 620)	(23 053)
Итого прочие финансовые активы	18 776 165	2 302 977

Прочие нефинансовые активы	01.01.2018	01.01.2017
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям, в том числе	36 791	28 293
-в рублях РФ	34 807	26 051
-в долларах США	1 981	2 241
-в китайских юанях	3	1
Расходы будущих периодов по хозяйственным операциям	5 613	8 344
Расчеты с бюджетом по налогам	4 397	4 284
Расчеты с персоналом, расчеты по социальному страхованию	1 826	1 373
Резерв по прочим нефинансовым активам	(1 998)	(1 956)
Итого прочие нефинансовые активы	46 629	40 338
Итого прочие активы	18 822 794	2 343 315

Долгосрочная дебиторская задолженность по прочим операциям, погашение или оплата которой ожидается в период, превышающий 12 месяцев от отчетной даты, в составе прочих активов НКЦ отсутствует. Информация об объемах и сроках просроченной дебиторской задолженности представлена в п.10.7 Пояснительной информации.

Информация о движении резерва на возможные потери по прочим активам за 2017 и 2016 гг., представлена в п.6.4 Пояснительной информации.

Информация по прочим активам в разрезе валют и сроков погашения представлена в пп. 10.11 и 10.12 Пояснительной информации.

5.7. Сведения об обремененных и необремененных активах

- Ниже в таблице приводятся сведения о балансовой стоимости активов, предоставленных в качестве залога или обеспечения (далее – обремененные активы), и необремененных активов с выделением активов, предоставленных в качестве обеспечения по операциям Банка России. Под обременением актива следует понимать наличие по активу соглашения, которое ставит в зависимость возврат денежных средств (активов) НКЦ от исполнения третьими лицами и (или) НКЦ своих обязательств, включая активы, переданные по сделкам РЕПО. В соответствии с требованиями Банка России для целей данного раскрытия балансовая стоимость обремененных и необремененных активов рассчитывается как среднее арифметическое значение соответствующих данных на начало каждого месяца отчетного квартала.

(тыс. руб.)

Номер п/п	Наименование показателя	Балансовая стоимость обремененных активов		Балансовая стоимость необремененных активов	
		всего	в том числе по обязательствам перед Банком России	всего	в том числе пригодных для предоставления в качестве обеспечения Банку России
1	2	3	4	5	6
1	Всего активов, в том числе:			2 753 540 286	175 729 090
2	долевые ценные бумаги, всего, в том числе:	-	-	1 948	-
2.1	кредитных организаций	-	-	-	-
2.2	юридических лиц, не являющихся кредитными организациями	-	-	1 948	-
3	долговые ценные бумаги, всего, в том числе:	-	-	191 147 907	175 729 090
3.1	кредитных организаций, всего, в том числе:	-	-	19 399 983	18 024 525
3.1.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	-	-	19 399 983	18 024 525
3.1.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	-	-	-	-
3.2	юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, всего, в том числе:	-	-	63 915 757	49 872 399
3.2.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	-	-	63 915 757	49 872 399
3.2.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	-	-	-	-
4	Средства на корреспонд. счетах в кредитных организациях	-	-	464 332 619	-
5	Межбанковские кредиты (депозиты)	-	-	1 319 925 438	-
6	Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	-	-	763 354 795	-
7	Ссуды, предоставленные физическим лицам	-	-	-	-
8	Основные средства	-	-	47 249	-
9	Прочие активы	-	-	14 730 330	-

В состав графы 5 «Межбанковские кредиты (депозиты)» и графы 6 «Ссуды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями», включены денежные средства, предоставленные по сделкам РЕПО, в том числе по сделкам, заключаемым НКЦ при выполнении им функций центрального контрагента.

Суммы активов в графах 4, 5, 6 указаны без учета резерва на возможные потери по ссудам.

В случае передачи актива, в том числе в обеспечение, НКЦ проводит оценку 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 НКЦ сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости введения дополнительных ограничений на продажу.

Обременение активов (за исключением ценных бумаг собственного портфеля, переданных в РЕПО) отражается в бухгалтерском учете НКЦ следующим образом:

- обремененный актив продолжает признаваться в балансе на тех же лицевых счетах;
- факт обременения отражается на соответствующих счетах главы В «Внебалансовые счета» по стоимости, определяемой нормативными документами Банка России и соответствующими договорами с контрагентами.

Ценные бумаги собственного портфеля, переданные в РЕПО, отражаются на отдельных счетах по учету ценных бумаг, переданных без прекращения признания.

Отражение финансового актива прекращается в случае, когда НКЦ 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, передал практически все риски и выгоды, связанные с активом.

Основными видами операций НКЦ, осуществляемых с обременением активов, являются операции прямого РЕПО. В случае необходимости для оперативного управления ликвидностью НКЦ может привлекать кредиты Банка России под залог ценных бумаг в рамках Положения Банка России от 04 августа 2003 года № 236-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных залогом (блокировкой) ценных бумаг».

В связи со спецификой деятельности НКЦ, являющегося клиринговой организацией и центральным контрагентом на биржевых рынках Группы, собственные операции НКЦ, в том числе в части привлечения средств, ограничены требованиями законодательства, регламентирующими его основную деятельность: требованиями Федерального закона № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», а также требованиями Банка России для центрального контрагента, изложенными в Указании Банка России от 03 декабря 2012 года № 2919-У «Об оценке качества управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента». Основными инструментами, используемыми НКЦ для привлечения ресурсов, являются межбанковские кредиты (депозиты). Привлечение межбанковских кредитов не оказывает существенного влияния на ресурсную базу НКЦ и не предусматривает обременения активов.

5.8. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям	2 170 295 896	1 564 239 391
Средства на обезличенных металлических счетах для учета обеспечения по клиринговым операциям	3 062 930	3 555 061
Средства на обезличенных металлических счетах ЛОРО	2 726 011	1 764
Средства на счетах ЛОРО	2 001 200	2 001 191
МБК, маржинальные платежи по сделкам РЕПО (собственные сделки)	384 320	9 000 002
Полученная депозитная маржа по внебиржевым сделкам на рынке СПФИ	185 810	45 671
Итого	2 178 656 167	1 578 843 080

Стоимость ценных бумаг (включая КСУ), переданных в обеспечение по прямому РЕПО кредитным организациям по состоянию на 01 января 2018 года составила 2 527 499 151 тыс. руб. (по состоянию на 01 января 2017 года – 1 739 844 756 тыс. руб.).

5.9. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями

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

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Обязательства по возврату денежных средств по сделкам РЕПО по клиринговым операциям	208 919 401	164 321 153
Средства на расчетных счетах	19 330 560	3 833 522
Депозиты юридических лиц (клиринговые операции)	30 377 098	-
Средства на обезличенных металлических счетах для учета обеспечения по клиринговым операциям	65 071	80 489
Депозиты юридических лиц (собственные операции)	-	16 124 900
Итого	258 692 130	184 360 064

Клиентами НКЦ преимущественно являются финансовые организации, это связано со спецификой деятельности НКЦ как клиринговой организации, осуществляющей функции центрального контрагента.

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

Стоимость ценных бумаг (включая КСУ), переданных в обеспечение по прямому РЕПО клиентам, не являющимся кредитными организациями, по состоянию на 01 января 2018 года составила 234 455 614 тыс. руб. (по состоянию на 01 января 2017 года – 184 643 329 тыс. руб.).

5.10. Прочие обязательства

Прочие обязательства представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Финансовые обязательства		
Средства участников клиринга, в том числе:	268 640 281	379 305 495
в Евро	137 374 311	163 358 661
в долларах США	104 222 229	210 913 360
в швейцарских франках	23 286 529	1 339 849
в фунтах стерлингов	3 239 353	2 676 000
в китайских юанях	493 836	539 068
в белорусских рублях	11 847	9 287
в казахских тенге	5 365	7 908
в украинских гривнах	5 212	337 818
в гонконгских долларах	1 599	123 544
Незавершенные расчеты, в том числе:	12 499	-
в долларах США	12 499	-
в рублях РФ	-	-
Обязательства по уплате процентов, в том числе:	18 615 318	2 051 218
в рублях РФ	18 345 890	1 850 026
в долларах США	244 198	159 609
в Евро	25 230	41 583
Прочие обязательства, в том числе:	17 844	10 677
в рублях РФ	15 848	8 965
в долларах США	1 013	944
в Евро	825	650
в фунтах стерлингов	158	118
Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работни	158 697	164 258
Обязательства по выплате долгосрочных вознаграждений работни	66 352	71 885
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	24 077	24 941
Прочие обязательства по клиринговым операциям	30 020	39 167
Итого финансовые обязательства	287 565 088	381 667 641

Нефинансовые обязательства		
Расчеты по хозяйственным операциям, в том числе:	42 953	35 188
в рублях РФ	42 631	33 706
в евро	175	165
в долларах США	144	1 314
в казахских тенге	3	3
Расчеты с бюджетом по налогам	3 128	795
Итого прочих нефинансовых обязательств	46 081	35 983
Всего обязательств	287 611 169	381 703 624

Информация по прочим обязательствам в разрезе валют и сроков погашения представлена в п. 10.11 и 10.12 настоящей Пояснительной информации.

5.11. Уставный капитал

По состоянию на 01 января 2018 года и 01 января 2017 года уставный капитал НКЦ составил 16 670 000 тыс. руб. (16 670 000 выпущенных и оплаченных обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. за акцию).

Выплата дивидендов в отчетном году осуществлялась следующим образом.

31 марта 2017 года состоялось Общее собрание акционеров НКЦ, на котором было принято следующее решение о выплате дивидендов:

- направить на выплату дивидендов нераспределенную прибыль прошлых лет в размере 2 099 919 900 руб. 00 коп.;
- определить размер дивиденда по акциям НКЦ 125 руб. 97 коп. на одну обыкновенную именную акцию;
- установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 11 апреля 2017 года;
- дивиденды выплатить в денежной форме в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Дивиденды были выплачены 28 апреля 2017 года.

23 июня 2017 года состоялось годовое Общее собрание акционеров НКЦ, на котором были приняты решения:

- утвердить распределение чистой прибыли в размере 20 919 160 319 руб. 88 коп, полученной по результатам 2016 отчетного года:
- выплатить по результатам 2016 отчетного года дивиденды на общую сумму 5 199 873 100 руб. 00 коп.;
- оставшуюся после выплаты дивидендов часть чистой прибыли в размере 15 719 287 219 руб. 00 коп. не распределять;
- определить размер дивиденда по акциям НКЦ 311 руб. 93 коп. на одну обыкновенную именную акцию;
- установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 5 июля 2017 года;
- дивиденды выплатить в денежной форме в безналичном порядке в сроки, установленные законодательством Российской Федерации, но не позднее 8 августа 2017 года.

Дивиденды были выплачены 07 августа 2017 года.

06 сентября 2017 года состоялось Общее собрание акционеров НКЦ, на котором было принято следующее решение о выплате дивидендов:

- направить на выплату дивидендов нераспределенную прибыль прошлых лет НКЦ в размере 5 199 873 100 руб. 00 коп.;
- определить размер дивиденда по акциям НКЦ 311 руб. 93 коп. на одну обыкновенную именную акцию;
- установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 18 сентября 2017 года;
- дивиденды выплатить в денежной форме в безналичном порядке в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Дивиденды были выплачены 16 октября 2017 года.

17 ноября 2017 года состоялось Общее собрание акционеров НКЦ, на котором было принято следующее решение о выплате дивидендов:

- направить на выплату дивидендов нераспределенную прибыль прошлых лет НКЦ в размере 5 199 873 100 руб. 00 коп.;

- определить размер дивиденда по акциям НКЦ 311 руб. 93 коп. на одну обыкновенную именную акцию;
- установить датой, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, 29 ноября 2017 года;
- дивиденды выплатить в денежной форме в безналичном порядке в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Дивиденды были выплачены 29 декабря 2017 года.

- Итого в 2017 году НКЦ выплатил дивиденды в размере 17 699 539,2 тыс. руб. (в 2016 году – 25 399 912,3 тыс. руб.).

В таблице ниже представлена информация об основных характеристиках инструментов капитала на отчетную дату:

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Капитал на отчетную дату	Капитал на предыдущую отчетную дату	Динамика
Собственные средства (капитал), итого, в том числе:	45 959 393	46 515 470	(556 077)
Источники основного капитала:			
Уставной капитал	16 670 000	16 670 000	-
Эмиссионный капитал	-	-	-
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	966 775	966 775	
Нераспределенная прибыль прошлых лет	21 433 764	18 214 142	3 219 622
Источники основного капитала, итого:	39 070 539	35 850 917	3 219 622
Показатели, уменьшающие сумму источников основного капитала:	10 561 347	10 488 922	72 425
Нематериальные активы	162 683	98 957	63 726
Иные показатели, уменьшающие источники базового капитала, установленные Банком России, всего, в том числе:	10 398 664	10 389 965	8 699
Средства кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента, качество управления которой признано Банком России удовлетворительным, предназначенные для целей:			
1) покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств, и используемые центральным контрагентом до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение (выделенный капитал);			
2) обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента;			
3) покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга	10 398 664	10 389 965	8 699

Наименование показателя	Капитал на отчетную дату	Капитал на предыдущую отчетную дату	Динамика
Основной капитал, итого	28 509 192	25 361 995	3 147 197
Источники дополнительного капитала, итого, в том числе:	17 450 201	21 153 475	(3 703 274)
Прирост стоимости имущества кредитной организации за счет переоценки	-	-	-
Нераспределенная прибыль текущего года	17 450 201	21 153 475	(3 703 274)
Субординированный кредит по остаточной стоимости	-	-	-
Норматив достаточности капитала (Н1,0), %	18,45	19,37	(0,92)

6. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

6.1. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы по видам активов представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Процентные доходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	143 631 238	84 865 332
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	11 225 572	14 061 277
Процентные доходы по остаткам на корреспондентских счетах	1 147 823	2 161 843
Процентные доходы по сделкам РЕПО (собственные сделки НКЦ)	866 253	566 760
Процентные доходы по межбанковским кредитам	844 178	3 328 881
Процентные доходы по межбанковским депозитам	359 681	9 198
Процентные доходы по уплаченной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	6 950	1 423
Процентные доходы по прочим размещенным средствам в банках-нерезидентах	2 557	865
Процентные доходы по финансовым активам, переоцениваемым через прибыль или убыток	259	879
Итого	158 084 511	104 996 458

Процентные расходы по видам активов представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Процентные расходы по сделкам РЕПО, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	142 550 573	84 848 946
Процентные расходы по остаткам на корсчетах с отрицательной % ставкой	1 083 020	755 007
Процентные расходы по депозитам, привлеченным НКЦ при выполнении функций центрального контрагента	1 021 326	-
Процентные расходы по кредитам	514 353	3 484
Процентные расходы по депозитам (собственные операции НКЦ)	344 029	476 815
Процентные расходы по индивидуальному клиринговому обеспечению	206 359	111 206
Процентные расходы по сделкам РЕПО (собственные сделки НКЦ)	101 557	2 517
Процентные расходы по полученной депозитной марже по сделкам СПФИ, заключенным при осуществлении функций центрального контрагента	6 950	1 423
Процентные расходы по маржинальным взносам (собственные операции Банка)	607	-
Процентные расходы, связанные с приобретением НМА с отсрочкой платежа	87	-
Итого	145 828 861	86 199 398

6.2. Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы по видам операций представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Клиринговое обслуживание на фондовом рынке и рынке депозитов	5 584 358	4 617 777
Клиринговое обслуживание на валютном рынке и рынке драгоценных металлов	2 720 406	2 510 531
Клиринговое обслуживание на срочном, товарном рынках и рынке стандартизированных ПФИ	94 750	29 116
Комиссионные доходы за расчетное обслуживание	64	84
Прочие комиссионные доходы	8 164	7 607
Итого	8 407 742	7 165 115

Комиссионные расходы по видам операций представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Комиссионные расходы за расчетное обслуживание и ведение счетов	129 265	66 611
Комиссионные сборы за депозитарное обслуживание	26 374	24 824
Прочие комиссионные расходы	52 480	57 681
Итого	208 119	149 116

6.3. Операционные расходы

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Расходы на персонал	627 131	628 384
Расходы на информационно-технологические услуги	283 470	286 465
Расходы по уплате возвратной премии на фондовом рынке и рынке депозитов по клиринговым операциям	188 591	26 601
Аренда	64 572	67 529
Расходы на сопровождение программного обеспечения	59 981	37 485
Амортизация	28 961	42 077
Расходы за право пользования объектами интеллектуальной собственности	20 192	26 580
Консультационные расходы	13 140	14 455
Юридические расходы	6 761	12 257
Аудит	3 235	4 047
Реклама	2 394	2 983
Прочие операционные расходы	87 972	49 355
Итого	1 386 400	1 198 218

6.4. Информация об убытках и суммах восстановления резервов на возможные потери по каждому виду активов

Информация об убытках и суммах восстановления резервов на возможные потери по каждому виду активов за 2017 и 2016 годы представлена ниже:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	Средства в кредитных организациях	Чистая ссудная задолженность	Итого
01.01.2016	36	55	91
Дополнительное формирование/ (восстановление) резервов	(6)	(55)	(61)
01.01.2017	30	-	30
Дополнительное формирование/ (восстановление) резервов	(30)	-	(30)
01.01.2018	-	-	-

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

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

(тыс. руб.)

	Прочие активы	Основные средства, временно неиспользуемые в основной деятельности	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Резервы предстоящих расходов	Резервы под условные обязательства кредитного характера	Прочие резервы	Итого
01.01.2016	29 629	-	-	-	-	-	29 629
Дополнительное формирование/ (восстановление) резервов	(4 380)	-	-	-	-	-	(4 380)
Списание активов	(240)	-	-	-	-	-	(240)
01.01.2017	25 009	-	-	-	-	-	25 009
Дополнительное формирование/ (восстановление) резервов	1 271	-	-	-	-	-	1 271
Списание активов	(22 662)	-	-	-	-	-	(22 662)
01.01.2018	3 618	-	-	-	-	-	3 618

В отчетном периоде НКЦ восстанавливал резервы вследствие погашения ссуд/задолженности.

6.5. Чистые доходы от переоценки иностранной валюты

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты представлены следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Чистые доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты за исключением чистых доходов от курсовых разниц по ценным бумагам	(2 856 514)	(17 565 672)
Чистые доходы (расходы) от курсовых разниц по ценным бумагам	7 517 925	20 640 280
Итого	4 661 411	3 074 608

6.6. Возмещение (расход) по налогам

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Налог на прибыль по ставке 20%	1 414 150	7 330 555
Налог на доходы по государственным ценным бумагами и обращающимся ценным бумагам резидентов РФ, эмитированным после 01 января 2017 года, по ставке 15%	865 914	954 706
Налог на добавленную стоимость	81 071	79 883
Прочие налоги и сборы	677	491
Налог на имущество	-	1
Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	1 473 352	-
Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль	-	(3 426 654)
Итого	3 835 164	4 938 982

Налог на прибыль

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

В 2017 и 2016 годах ставка по налогу на прибыль составляла 20% в соответствии с налоговым законодательством.

6.7. Информация о вознаграждении работникам

Информация о расходах на оплату труда персонала НКЦ, начисленных в 2017 и 2016 году и отраженных в отчете о финансовых результатах, представлена в таблице ниже.

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	2017	2016
Заработная плата и премии	510 220	484 108
Прочие расходы на персонал	21 778	59 919
Взносы в государственные внебюджетные фонды	95 133	84 357
Итого вознаграждение работникам	627 131	628 384

Информация об общей величине выплат (вознаграждений) работникам НКЦ, осуществляющим функции принятия рисков, их доле в общем объеме вознаграждений, а также о системе оплаты труда представлена в разделах 12 и 13 Пояснительной информации.

7. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА

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

Структура собственных средств (капитала) НКЦ в соответствии с требованиями Положения Банка России от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» представлена следующим образом:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Базовый капитал	28 509 192	25 361 995
Основной капитал	28 509 192	25 361 995
Дополнительный капитал	17 450 201	21 153 475
Собственные средства (капитал)	45 959 393	46 515 470

В отчетном периоде НКЦ в полном объеме выполнял все предусмотренные требования к уровню достаточности капитала.

В соответствии с нормативными документами Банка России, регулирующими деятельность центрального контрагента, центральный контрагент обязан обособить часть собственных средств (капитала) для покрытия возможных потерь, как вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств, так и не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга.

В целях выполнения указанных требований НКЦ обособил часть нераспределенной прибыли в размере 10 398 664 тыс. руб. на отдельных лицевых счетах по учету нераспределенной прибыли, в том числе:

- для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств (средства, используемые центральным контрагентом до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение) – выделенный капитал центрального контрагента (по состоянию на отчетную дату – в размере 9 500 000 тыс. руб.);
- для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента (по состоянию на отчетную дату – в размере 599 109 тыс. руб.);
- для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга (по состоянию на отчетную дату – в размере 299 555 тыс. руб.).

Собственные средства (капитал) НКЦ по состоянию на 1 января 2018 и 2017 гг. включали следующие инструменты:

(тыс. руб.)

Наименование инструмента капитала	01.01.2018	01.01.2017
Основной капитал, в т. ч.:	28 509 192	25 361 995
Базовый капитал, в т. ч.:	28 509 192	25 361 995
Уставный капитал	16 670 000	16 670 000
Эмиссионный доход	-	-
Резервный фонд	966 775	966 775
Прибыль текущего года (подтвержденная аудитором)	-	-
Прибыль предшествующих лет (подтвержденная аудитором)	21 433 764	18 214 142
Средства кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента, качество управления которой признано Банком России удовлетворительным, предназначенные для целей:		
1) покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств, и используемые центральным контрагентом до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение (выделенный капитал);		
2) обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента;		
3) покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга	10 398 664	10 389 965
Нематериальные активы	162 683	98 957
Отложенные налоговые активы	-	-
Добавочный капитал в т. ч.:	-	-
Субординированные кредиты (облигационные займы)	-	-
Инвестиции в капитал финансовых организаций	-	-
Нематериальные активы	-	-
Дополнительный капитал, в т. ч.:	17 450 201	21 153 475
Прибыль текущего года (не подтвержденная аудитором)	17 450 201	21 153 475
Субординированные кредиты (облигационные займы)	-	-
Прирост стоимости имущества за счет переоценки	-	-
Собственные средства (капитал)	45 959 393	46 515 470

Информация о базовой прибыли на акцию представлена в таблице ниже:

(тыс. руб.)

Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Прибыль после налогообложения (тыс. руб.)	16 487 104	20 919 160
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Банка, находящихся в обращении в течение отчетного периода (шт.)	16 670 000	16 670 000
Базовая прибыль на акцию (руб. на акцию)	989,03	1 254,90

- В течение отчетного периода с 1 января 2017 года по 1 января 2018 года НКЦ соблюдал требования ЦБ РФ к достаточности капитала. В соответствии с Инструкцией Банка России № 180-И «Об обязательных нормативах банков» при расчете обязательных нормативов НКЦ не учитывал остатки на балансовых и внебалансовых счетах (их частях), образовавшиеся в результате проведения операций при осуществлении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента. Нормативы достаточности капитала представлены следующим образом:

Наименование статьи	Данные на 01.01.2018		Данные на 01.01.2017	
	Минимально допустимое значение на 1 января 2018 года, %	1 января 2018 года, %	Минимально допустимое значение на 1 января 2017 года, %	1 января 2017 года, %
Норматив достаточности собственного капитала (Н1.0)	8,0	18,45	8,0	19,37
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)	4,5	11,44	4,5	10,56
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2)	6,0	11,44	6,0	10,56

Для соблюдения нормативов достаточности капитала НКЦ использует следующие методы оценки:

- Прогнозирование нормативов достаточности капитала;
- Мониторинг достаточности капитала;
- Стресс-тестирование достаточности капитала;
- Система индикаторов раннего предупреждения о снижении достаточности капитала.

Пояснения к разделу 1 «Информация об уровне достаточности капитала» отчета об уровне достаточности капитала (сверка регулятивного капитала с данными бухгалтерского баланса) представлены в таблице ниже:

(тыс. руб.)

Номер п/п	Бухгалтерский баланс			Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1)		
	Наименование статьи	Номер строки	Данные на отчетную дату	Наименование показателя	Номер строки	Данные на отчетную дату
1	2	3	4	5	6	7
1	«Средства акционеров (участников)», «Эмиссионный доход», всего, в том числе:	24, 26	16 670 000	X	X	X
1.1	отнесенные в базовый капитал	X	16 670 000	«Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный:»	1	16 670 000
1.2	отнесенные в добавочный капитал	X	0	Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, классифицируемые как капитал»	31	0
1.3	отнесенные в дополнительный капитал	X	0	«Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход»	46	17 450 201
2	«Средства кредитных организаций», «Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями», всего, в том числе:	15, 16	2 437 348 297	X	X	X
2.1	субординированные кредиты, отнесенные в добавочный капитал	X	0	Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, классифицируемые как обязательства	32	0
2.2	субординированные кредиты, отнесенные в дополнительный капитал	X	X	«Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход», всего	46	17 450 201
2.2.1				из них: субординированные кредиты	X	0
3	«Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы», всего, в том числе:	10	187 744	X	X	X
3.1	нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них:	X	130 146	X	X	X
3.1.1	деловая репутация (гудвилл) за вычетом отложенных налоговых обязательств	X	0	«Деловая репутация (гудвилл) за вычетом отложенных налоговых обязательств»	8	0

Номер п/п	Бухгалтерский баланс			Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1)		
	Наименование статьи	Номер строки	Данные на отчетную дату	Наименование показателя	Номер строки	Данные на отчетную дату
1	2	3	4	5	6	7
	(строка 5.1 таблицы)			(строка 5.1 таблицы)		
3.1.2	иные нематериальные активы (кроме деловой репутации) за вычетом отложенных налоговых обязательств (строка 5.2 таблицы)	X	130 146	«Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств» (строка 5.2 таблицы)	9	130 146
3.2	нематериальные активы, уменьшающие добавочный капитал	X	32 537	«нематериальные активы», подлежащие поэтапному исключению	41.1.1	32 537
4	«Отложенный налоговый актив», всего,	9	122 425	X	X	X
	в том числе:					
4.1	отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли	X	0	«Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли»	10	0
4.2	отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли	X	122 425	«Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли»	21	0
5	«Отложенное налоговое обязательство», всего, из них:	20	0	X	X	X
5.1	уменьшающее деловую репутацию (строка 3.1.1 таблицы)					
5.2	уменьшающее иные нематериальные активы (строка 3.1.2 таблицы)	X	0	X	X	0
6	«Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)», всего, в том числе:	25	0	X	X	X
6.1	уменьшающие базовый капитал	X	0	«Вложения в собственные акции (доли)»	16	0
6.2	уменьшающие добавочный капитал	X	0	«Вложения в собственные инструменты добавочного капитала», «собственные акции (доли), приобретенные (выкупленные) у акционеров (участников)», подлежащие поэтапному исключению	37, 41.1.2	0
6.3	уменьшающие дополнительный капитал	X	0	«Вложения в собственные инструменты дополнительного капитала»	52	0

Номер п/п	Бухгалтерский баланс			Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1)		
	Наименование статьи	Номер строки	Данные на отчетную дату	Наименование показателя	Номер строки	Данные на отчетную дату
1	2	3	4	5	6	7
7	«Средства в кредитных организациях», «Чистая ссудная задолженность», «Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», «Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения», всего, в том числе:	3, 5, 6, 7	2 727 477 251	X	X	X
7.1	несущественные вложения в базовый капитал финансовых организаций	X	0	«Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций»	18	0
7.2	существенные вложения в базовый капитал финансовых организаций	X	0	«Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций»	19	0
7.3	несущественные вложения в добавочный капитал финансовых организаций	X	0	«Несущественные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций»	39	0
7.4	существенные вложения в добавочный капитал финансовых организаций	X	0	«Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций»	40	0
7.5	несущественные вложения в дополнительный капитал финансовых организаций	X	0	«Несущественные вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций»	54	0
7.6	существенные вложения в дополнительный капитал финансовых организаций	X	0	«Существенные вложения в инструменты дополнительного капитала финансовых организаций»	55	0

С даты получения НКЦ статуса небанковской кредитной организации – центрального контрагента (28 ноября 2017 года) НКЦ рассчитывает ежедневные нормативы в соответствии с Инструкцией Банка России от 14 ноября 2016 г. № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» (далее – Инструкция 175-И):

- **норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк), который характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и осуществлением центральным контрагентом банковских операций;**
- **норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (Н2цк), который характеризует способность центрального контрагента исполнить обязательства перед добросовестными участниками клиринга при неисполнении обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь (непокрытых обеспечением) участниками клиринга, вызванных переоценкой их открытых позиций;**
- **норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (норматив Н3цк), характеризующий степень достаточности установленного центральным контрагентом размера ставки индивидуального клирингового обеспечения для покрытия 99 процентов рыночных кризисных сценариев;**
- **норматив ликвидности центрального контрагента (норматив Н4цк), который характеризует способность центрального контрагента покрыть потенциальные потери, вызванные неисполнением обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-обязательств участниками клиринга, за счет высоколиквидных ресурсов центрального контрагента;**
- **норматив максимального размера риска концентрации (норматив Н5цк), который характеризует степень концентрации активов в обеспечении, предоставленном участниками клиринга, в разрезе i-го эмитента (группы связанных эмитентов), за исключением Российской Федерации, федеральных органов исполнительной власти и Банка России.**

Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк) по состоянию на 1 января 2018 года составил 160,2 % при минимально допустимом значении 100 %.

8. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К РАСЧЕТУ ПОКАЗАТЕЛЯ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА

По состоянию на 1 января 2018 и 2017 годов значения показателя финансового рычага по Базелю III и его компонентов в соответствии с требованиями Указания № 4212-У представлены следующим образом:

Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Основной капитал (тыс. руб.)	28 509 192	25 361 995
Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага (тыс. руб.)	5 992 284 566	4 335 159 919
Показатель финансового рычага по Базелю III, %	0,5	0,6

Уменьшение показателя обусловлено увеличением сумм требований по операциям кредитования ценными бумагами.

9. СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Денежные средства и их эквиваленты в соответствии с формой 0409814 состоят из следующих строк формы 0409806: строка 1 «Денежные средства», строка 2 «Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации» (за исключением строки 2.1 «Обязательные резервы»), строка 3 «Средства в кредитных организациях». В соответствии с порядком составления формы 0409814 из денежных средств и их эквивалентов на 01.01.2017 года исключены средства, по которым существует риск потерь в сумме 91 тыс. руб.

На 1 января 2018 года отток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 110 258 822 тыс. руб. (на 1 января 2017 года отток денежных средств от операционных активов и обязательств составил 393 086 328 тыс. руб.).

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

На 1 января 2018 года у НКЦ имелся неиспользованный лимит по получению межбанковских средств в виде «овердрафт» и «под лимит задолженности» в размере 50 559 521 тыс. руб., на 1 января 2017 года 30 552 177 тыс. руб., ограничения по использованию данных средств отсутствуют.

10. ИНФОРМАЦИЯ О ПРИНИМАЕМЫХ НКЦ РИСКАХ, ПРОЦЕДУРАХ ИХ ОЦЕНКИ, УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ

10.1. Информация о принимаемых НКЦ рисках, способах их выявления, измерения, мониторинга и контроля

Исходя из своих функций и задач, НКЦ имеет специфическую структуру рисков, которая состоит из следующих взаимосвязанных и оказывающих взаимное влияние друг на друга групп рисков:

- риски, присущие НКЦ как центральному контрагенту и клиринговой организации;
- риски, присущие НКЦ как кредитной организации;
- риски, присущие НКЦ как оператору товарных поставок (далее – ОТП).

НКЦ выделяет в своей деятельности следующие основные виды рисков и источники их возникновения:

- **Кредитный риск** – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед НКЦ в соответствии с условиями договора.

Специфика проявления кредитного риска для НКЦ как центрального контрагента и ОТП заключается в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга.

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

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

- **Процентный риск банковского портфеля** – риск возникновения потенциальных потерь в результате неблагоприятного изменения стоимости инструментов банковского портфеля, обусловленных изменением процентных ставок и/или доходностей.
- **Риск ликвидности** – риск возникновения убытков вследствие неспособности НКЦ обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме.

Применительно к деятельности центрального контрагента и ОТП специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств НКЦ перед добросовестными участниками клиринга.

Риск ликвидности, в частности, выражается в недостаточности имущества, находящегося в распоряжении клиринговой организации для удовлетворения требований участников клиринга по передаче этого имущества в установленный срок и/или в объеме недостающих средств и/или в стоимости замещения недостающего актива к моменту, когда обязательства НКЦ перед добросовестным участником, выраженные в таком активе, подлежат исполнению.

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

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

Особенностью проявления операционного риска при выполнении функций ОТП является риск порчи/утраты товара, хранящегося на элеваторах, которые являются местом физического хранения товара.

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

Специфика проявления стратегического риска применительно к деятельности центрального контрагента заключается в необходимости совмещать стратегические цели в рамках каждого из направлений деятельности НКЦ с задачей поддержания статусов квалифицированного центрального контрагента и системно значимой инфраструктурной организации финансового рынка.

- **Правовой риск** – риск возникновения убытков в результате различного применения норм законодательства судебными органами либо в результате невозможности исполнения контрактов вследствие нарушения законодательства или нормативных актов.

Специфика проявления правового риска применительно к деятельности НКЦ как клиринговой организации, центрального контрагента и ОТП заключается в возможности возникновения расходов (убытков) в результате неоднозначного толкования и непредвиденного применения норм права, регулирующих банковскую деятельность, клиринговую деятельность, деятельность центрального контрагента и ОТП.

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

Специфика проявления регуляторного риска (комплаенс-риска) применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, центрального контрагента и ОТП заключается в возможности возникновения расходов (убытков) НКЦ в результате несоответствия НКЦ, а также осуществляемой им деятельности требованиям Федерального закона № 7-ФЗ, нормативных актов в сфере финансовых рынков, Устава и внутренних документов НКЦ, связанных с клиринговой деятельностью, деятельностью центрального контрагента и деятельностью ОТП.

Коммерческий риск – риск, связанный с управлением или функционированием НКЦ как коммерческой организации, влияющих на осуществление функций центрального контрагента. Под коммерческим риском понимается любое потенциальное ухудшение финансового положения НКЦ (как коммерческой организации) вследствие превышения расходов над доходами, в случае если они приводят к потерям, не связанным с реализацией кредитного или кастодиального риска.

- **Риск потери деловой репутации** – риск, возникающий в результате негативного восприятия НКЦ со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, инвесторов, кредиторов, рыночных аналитиков, надзорных органов, что может негативно отразиться на способности НКЦ поддерживать существующие и устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к финансовым ресурсам.

Применительно к деятельности центрального контрагента риск потери деловой репутации выражается в уменьшении числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в профессиональном сообществе негативного представления об операционной и финансовой устойчивости НКЦ, качестве оказываемых НКЦ услуг или характере деятельности в целом.

- **Системный риск** – риск, возникающий вследствие неспособности одного или нескольких контрагентов НКЦ выполнить свои обязательства, которая вызовет неспособность других контрагентов выполнить свои обязательства в срок надлежащим образом. Кроме того, источником системного риска может стать взаимосвязанность и взаимозависимость НКЦ с другими организациями.

- **Кастодиальный риск** – риск утраты имущества клиринговой организации или имущества, переданного ей в качестве обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, вследствие действий или бездействия лица, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество.

В таблице ниже представлен перечень видов рисков, присущих деятельности НКЦ и сгруппированных по степени их значимости для НКЦ с точки зрения управления капиталом:

Категория значимости	Вид риска
Наиболее значимые риски	<ul style="list-style-type: none"> • Кредитный риск, в том числе риск ЦК, риск концентрации и кредитный риск на контрагента • Операционный риск • Рыночный риск
Риски среднего уровня значимости	<ul style="list-style-type: none"> • Риск ликвидности
Риски низкого уровня значимости	<ul style="list-style-type: none"> • Процентный риск банковского портфеля • Регуляторный риск • Стратегический риск • Правовой риск • Риск потери деловой репутации • Кастодиальный риск • Коммерческий риск • Системный риск

10.2. Сведения о структуре и организации работы подразделений НКЦ, осуществляющих управление рисками

В процессе управления рисками, в рамках компетенций, участвуют следующие структурные подразделения и должностные лица Банка:

- Департамент анализа и контроля рисков (далее – ДАКР);
- Ответственный сотрудник по правовым вопросам;
- Ответственный сотрудник по управлению риском потери деловой репутации;
- Ответственный сотрудник по управлению операционным и стратегическим риском;
- Служба внутреннего контроля;
- Служба внутреннего аудита;
- Структурные подразделения НКЦ.

Формирование единой и эффективной системы управления рисками НКЦ является основной задачей деятельности ДАКР, к приоритетным задачам которого относятся установление критериев допуска к клиринговому обслуживанию участников клиринга, установление лимитов, осуществление мониторинга уровня принимаемых рисков, моделирование рисков, формирование отчетности по рискам, проведение стресс-тестирования.

В компетенцию ДАКР входит, в том числе:

- разработка политики и стратегии в области управления рисками НКЦ;
- разработка и участие в подготовке стратегических, методологических и организационных документов, связанных с управлением рисками;
- идентификация, оценка и мониторинг финансовых рисков, разработка предложений и рекомендаций по минимизации рисков;

- проведение экспертизы вновь разрабатываемых в НКЦ внутренних документов по клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента, а также деятельности по размещению временно свободных денежных средств НКЦ, в том числе по внедрению новых продуктов и услуг, на предмет наличия в них необходимых процедур контроля рисков;
- централизация процесса подготовки периодической управленческой отчетности по финансовым рискам НКЦ (годовой, квартальной, ежемесячной).

Кроме того, для управления отдельными рисками в НКЦ назначены ответственные сотрудники, в компетенцию которых входит организация управления правовым, операционным риском и риском потери деловой репутации.

В компетенцию Ответственного сотрудника по правовым вопросам входит организация системы управления правовым риском в соответствии с Положением об организации управления правовым риском.

В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению риском потери деловой репутации входит организация системы управления риском потери деловой репутации в соответствии с Положением по управлению риском потери деловой репутации.

В компетенцию Ответственного сотрудника по управлению операционным и стратегическим риском входит организация управления операционным риском в соответствии с Политикой управления операционным риском, соблюдение ключевых индикаторов риска, а также мониторинг реализации стратегических задач НКЦ в соответствии с Политикой по управлению стратегическим риском.

В компетенцию Службы внутреннего контроля входит организация управления регуляторным (комплаенс) риском в соответствии с Положением о Службе внутреннего контроля и Положением по управлению регуляторным риском.

В компетенцию Службы внутреннего аудита входит контроль эффективности системы управления рисками в части соблюдения внутренних документов по управлению рисками и соответствия системы управления рисками требованиям Банка России.

Структурные подразделения НКЦ участвуют в процессе управления рисками в рамках своей компетенции, определенной положениями о подразделениях и иными внутренними документами НКЦ, в том числе:

- предоставляют ДАКР, Ответственному сотруднику по правовым вопросам, Ответственному сотруднику по управлению риском потери деловой репутации, Ответственному сотруднику по управлению операционным и стратегическим риском, Службе внутреннего аудита и Службе внутреннего контроля информацию, необходимую для осуществления ими своих функций;
- выполняют решения органов управления НКЦ по вопросам управления рисками;
- несут ответственность за выявление и контроль рисков в зоне ответственности подразделения;
- организуют обучение сотрудников, функции которых непосредственно связаны с осуществлением клиринговой деятельности, по вопросам выявления, идентификации и оценки рисков, а также контроля за ними.

10.3. Основные положения стратегии в области управления рисками и капиталом

Стратегия НКЦ в области управления рисками и капиталом направлена на повышение финансовой устойчивости и совершенствование внутренних процедур оценки и управления рисками.

Основными стратегическими задачами НКЦ являются обеспечение надежной и эффективной расчетно-клиринговой системы, отвечающей международным стандартам в области управления рисками, предоставление участникам различных сегментов финансового рынка клирингового обслуживания, позволяющего эффективно использовать свои активы.

Целями функционирования системы управления рисками НКЦ являются:

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

Являясь компанией Группы Московская Биржа, в отчетном периоде НКЦ осуществлял управление капиталом, руководствуясь задачами, определенными Стратегией Группы на 2017-2020 годы в области развития централизованного клиринга и повышения надежности Центрального контрагента. Принимая во внимание необходимость соблюдения регулятивных требований к капиталу кредитных организаций, НКЦ осуществлял прогнозирование величины капитала с учетом прогнозов объема операций на биржевых рынках Группы и объемов депонируемых участниками клиринга средств для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, а также с учетом величины рисков, принимаемых в связи с реализацией приоритетных проектов Группы, предусматривающих осуществление централизованного клиринга с участием НКЦ. При прогнозировании величины капитала и уровня его достаточности, НКЦ ориентировался также на планируемые выплаты дивидендов в соответствии с дивидендной политикой Группы.

Собственные средства (капитал) НКЦ за отчетный год незначительно сократились и по состоянию на 01.01.2018 составили 45,9 млрд. руб., что, в основном, связано с выплатой дивидендов за счет нераспределенной прибыли прошлых лет. Уровень достаточности капитала НКЦ по состоянию на 01 января 2018 года составил 18,44 % при минимально допустимом уровне для кредитных организаций в 8,0 %.

10.4. Политика в области снижения рисков

Политика НКЦ в области снижения рисков направлена на обеспечение стабильности на обслуживаемых сегментах финансового рынка за счет адекватного реагирования при реализации рисковых событий. С этой целью НКЦ формирует систему управления рисками, отвечающую требованиям регулятора и международным стандартам деятельности для системно значимых инфраструктурных организаций. НКЦ осуществляет непрерывный и последовательный мониторинг и оценку рисков, принимает меры воздействия на риски в соответствии с выбранными подходами и методами.

При определении приемлемого уровня рисков (риск-аппетита) НКЦ исходит из принципа разумного сочетания надежности действующей системы управления рисками и рентабельности деятельности. Оценка рисков осуществляется исходя из консервативного подхода, в соответствии с которым, в случае невозможности однозначно трактовать влияние риск-факторов на объекты риска, НКЦ исходит из худшего варианта оценки.

Управление рисками, связанными с осуществлением функций центрального контрагента, осуществляется в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России, включая Федеральный закон № 7-ФЗ, Положение Банка России от 30 декабря 2016 года № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный

контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента», Положение Банка России от 30 декабря 2016 года № 576 -П «О требованиях к методикам стресс-тестирования рисков и оценки точности модели центрального контрагента,

к стресс-тестированию рисков и оценке точности модели центрального контрагента, порядке и сроках представления информации о результатах стресс-тестирования рисков центрального контрагента участникам клиринга», Указание Банка России № 2919-У, а также с учетом рекомендаций международных организаций, включая Принципы для инфраструктурных организаций Комитета по платежным и расчетным системам и Технического комитета Международной организации комиссий по ценным бумагам.

10.5. Информация о составе и периодичности внутренней отчетности Банка по рискам

Состав и периодичность отчетности по рискам соответствует регуляторным требованиям к отчетности и раскрытию информации по рискам для всех заинтересованных сторон.

Отчетность о состоянии рисков, в составе комплекса отчетных форм, ежемесячно утверждается Правлением НКЦ. Информация отчетности по существенным рискам и оценке достаточности капитала, ежеквартально предоставляются Комитету по рискам Наблюдательного совета и Наблюдательному совету НКЦ в соответствии с утвержденным внутренним регламентом.

10.6. Информация об объемах требований к капиталу и их изменениях в течение отчетного года

В период с начала отчетного года по 27 ноября 2017 года при контроле за уровнем достаточности капитала НКЦ руководствовался требованиями Банка России к минимальному уровню достаточности для кредитных организаций – не ниже 8% от активов, взвешенных с учетом риска, определяемых на основании данных финансовой отчетности кредитных организаций.

С 28 ноября 2017 года НКЦ в связи с изменением его статуса банка на небанковскую кредитную организацию – центральный контрагент требуется соблюдать норматив достаточности капитала Н1цк, предусмотренный Инструкцией Банка России № 175-И, в соответствии с которой собственные средства (капитал) центрального контрагента должны покрывать риски, сопряженные с деятельностью центрального контрагента, а также риски, возникающие при осуществлении банковских операций, не менее чем на 100%.

По состоянию на 1 января 2018 года норматив Н1цк составил 160,2%, что свидетельствует о значительном запасе капитала.

10.7. Кредитный риск

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

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

Выбор контрагентов и инструментов при размещении НКЦ временно свободных денежных средств, а также сроки размещения регламентируются Политикой осуществления казначейской деятельности, утвержденной Наблюдательным советом Банка.

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

Процесс управления кредитным риском кратко представлен на рисунке ниже:



Основные положения инвестиционной политики НКЦ обеспечивают достаточную доходность активов при умеренном уровне риска.

Используемые финансовые инструменты	Требования по кредитному рейтингу				
	Резиденты РФ		Нерезиденты РФ		
МБК / конверсия / СВОП	не менее A-(RU)	не менее ruA-	не менее BBB-	не менее Baa3	
Корпоративные и субфедеральные облигации	не менее A-(RU)	не менее ruA-	не менее BB+	не менее Ba1	
Государственные облигации	не устанавливаются ограничения		не менее AA-	не менее Aa3	
Прямое и обратное РЕПО и прочие инструменты	не менее A-(RU)	не менее ruA-	не менее BB+	не менее Ba1	
	АКРА	RAEX	S&P	Fitch	Moody's
Размещение обратное РЕПО и прочие	не менее AAA(RU)	не менее ruAAA	не менее BBB-	не менее Baa3	
	АКРА	RAEX	S&P	Fitch	Moody's

Используемые сходится с прошлым год	Ограничения по срокам размещения	
	Использование собственных средств	Использование клиринговых пассивов
Макс. дюрация портфеля	до 18 месяцев	
РЕПО с облигациями	до 180 дней	максимальные сроки по торгуемым на МБ инструментам
СВОП (валюта)	до 365 дней	
СВОП (% и валюто-%)	не используется	
СВОП (драгоценные металлы)	до 365 дней	
Депозиты Банка России	до 31 дня	не устанавливаются
МБК (рейтинг банков ВВ- и ВВ)	до 90 дней	
МБК (рейтинг банков ВВ+ и выше)	до 180 дней	
Гос. Облигации (РФ)	не устанавливаются ограничения	
Гос. Облигации (других стран)	до 3 лет	
Корпоративные Облигации	до 3 лет	

Важнейшим элементом контроля кредитных рисков, возникающих при размещении денежных средств, является лимитирование казначейских операций. Действующая система лимитов обеспечивает ограничение объема принимаемых НКЦ рисков на уровне, соответствующем гарантированному выполнению регулятивных требований Банка России и политике осуществления казначейской деятельности НКЦ.

По состоянию на 01.01.2018 в структуре подверженных кредитному риску активов НКЦ преобладали средства, размещенные на корреспондентских счетах в кредитных организациях, преимущественно в крупных иностранных и надежных российских банках. Наибольший объем средств был размещен на корсчетах в JP Morgan Chase Bank и его дочерних компаниях в связи с выполнением ими функций расчетных банков на биржевом валютном рынке Группы «Московская Биржа».

В таблице ниже представлена информация о классификации активов по группам риска в соответствии с подп. 2.3. Инструкции Банка России от 03.12.2012 №180-И «Об обязательных нормативах банков».

(тыс. руб.)

		01.01.2018		01.01.2017	
	Риск-вес	Балансовая стоимость	Активы, взвешенные по уровню рисков	Балансовая стоимость	Активы, взвешенные по уровню рисков
Для расчета норматива достаточности базового капитала					
Активы 1-й группы риска	0	34 571 245	-	29 861 919	-
Активы 2-й группы риска	20	180 291 543	36 058 309	287 453 215	57 490 643
Активы 3-й группы риска	50	22 008 566	11 004 283	366 411	183 191
Активы 4-й группы риска	100	49 693 253	2 711 931	55 727 497	7 780 098
Активы 5-й группы риска	150	12 298	18 447	9 795	14 692
Для расчета норматива достаточности основного капитала					
Активы 1-й группы риска	0	34 571 245	-	29 861 919	-
Активы 2-й группы риска	20	180 291 543	36 058 309	287 453 215	57 490 643
Активы 3-й группы риска	50	22 008 566	11 004 283	366 411	183 191
Активы 4-й группы риска	100	49 693 253	2 711 931	55 727 497	7 780 098
Активы 5-й группы риска	150	12 298	18 447	9 795	14 692
Для расчета норматива достаточности собственных средств (капитала)					
Активы 1-й группы риска	0	34 571 245	-	29 861 919	-
Активы 2-й группы риска	20	180 291 543	36 058 309	287 453 215	57 490 643
Активы 3-й группы риска	50	22 008 566	11 004 283	366 411	183 191
Активы 4-й группы риска	100	49 693 253	2 711 931	55 727 497	7 780 098
Активы 5-й группы риска	150	12 298	18 447	9 795	14 692

В следующей таблице представлена информация о совокупном объеме кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам до учета обеспечения и неттинга, проводимого в соответствии с Инструкцией Банка России N 180-И:

(тыс. руб.)

	01.01.2018	
	Стоимость активов (инструментов), взвешенных по уровню риска	Совокупный объем кредитного риска с учетом обеспечения и неттинга
Кредитный риск по активам, отраженным на балансовых счетах:	80 510 167	28 412 698
- Активы с пониженными коэффициентами риска	-	-
- Активы с повышенными коэффициентами риска	80 510 167	28 412 698
- Кредиты на потребительские цели	-	-
5 группа	-	-
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера	-	-
Кредитный риск по производным финансовым инструментам	15 012 962	110 889

(тыс. руб.)

	01.01.2017	
	Стоимость активов (инструментов), взвешенных по уровню риска	Совокупный объем кредитного риска с учетом обеспечения и неттинга
Кредитный риск по активам, отраженным на балансовых счетах:	63 445 032	22 237 609
- Активы с пониженными коэффициентами риска	-	-
- Активы с повышенными коэффициентами риска	63 445 032	22 237 609
- Кредиты на потребительские цели	-	-
5 группа	-	-
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера	-	-
Кредитный риск по производным финансовым инструментам	-	-

Объемы и сроки просроченной задолженности

Актив признается просроченным в полном объеме в случае нарушения установленных договором сроков по уплате хотя бы одного платежа по основному долгу и (или) процентам.

По состоянию на 01 января 2018 года совокупный объем просроченной задолженности составил 466 тыс. руб. или 0,001% активов. По состоянию на 01 января 2017 года совокупный объем просроченной задолженности составлял 22 907 тыс. руб. или 0,020% активов.

В состав задолженности, не погашенной в срок по состоянию на 01 января 2018 года, включены преимущественно неисполненные обязательства по клиринговым операциям организаций, не являющихся на дату составления отчета участниками клиринга в связи с отзывом лицензии на совершение банковских операций, введением процедуры внешнего наблюдения или банкротства. Данные неисполненные обязательства представляют собой неуплаченные комиссии (в соответствии с законодательством о клиринге не входят в объем ликвидационного неттинга), неисполненные обязательства, возникшие в результате ликвидационного неттинга. Резервы по указанной выше задолженности созданы в размере 100%.

В таблице ниже приводится информация об активах, оцениваемых в целях создания резервов, по категориям качества с указанием размера сформированных в их отношении резервов. Задолженность признается обесцененной при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией, либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения).

(тыс. руб.)

	Остаток на 01.01.2018			Остаток на 01.01.2017		
	Сумма задолженности по основному долгу	Сумма расчетного резерва	Сумма фактически сформированного резерва	Сумма задолженности по основному долгу	Сумма расчетного резерва	Сумма фактически сформированного резерва
Кредиты банкам, в том числе:	56 954 593	-	-	72 540 962	-	-
1 категория качества	56 954 593	-	-	72 540 962	-	-
2 категория качества	-	-	-	-	-	-
3 категория качества	-	-	-	-	-	-
4 категория качества	-	-	-	-	-	-
5 категория качества	-	-	-	-	-	-
Кредиты юридическим лицам, в том числе:	10 097 527	-	-	2 792 213	-	-
1 категория качества	10 097 527	-	-	2 792 213	-	-
2 категория качества	-	-	-	-	-	-
3 категория качества	-	-	-	-	-	-
4 категория качества	-	-	-	-	-	-
5 категория качества	-	-	-	-	-	-
Прочие активы, в том числе:	264 958 722	3 618	3 618	329 913 327	25 039	25 039
1 категория качества	264 924 839	-	-	329 858 873	-	-
2 категория качества	21 502	650	650	25 292	814	814
3 категория качества	11 915	2 502	2 502	6 255	1 318	1 318
4 категория качества	-	-	-	-	-	-
5 категория качества	466	466	466	22 907	22 907	22 907

Политика в области обеспечения

Политика НКЦ в области обеспечения обусловлена специфической ролью клиринговой организации, которая не предполагает осуществления традиционных банковских операций по корпоративному кредитованию или предоставлению кредитов физическим лицам. Как следствие, НКЦ не принимает в качестве обеспечения по собственным операциям иные активы, кроме финансовых.

Обеспечение, получаемое НКЦ при осуществлении клиринговой деятельности, включает в себя:

- индивидуальное клиринговое обеспечение;
- коллективное клиринговое обеспечение;
- иное обеспечение, предусмотренное правилами клиринга на соответствующих рынках.

Для обеспечения исполнения обязательств участников клиринга принимаются денежные средства в рублях и иностранной валюте, ценные бумаги, драгоценные металлы, иные виды имущества. Перечень видов активов, принимаемых в качестве обеспечения, зависит от конкретного рынка, и определяется Правилами клиринга на соответствующем рынке.

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Индивидуальное клиринговое обеспечение (денежные средства)	204 611 081	165 493 400
Иное обеспечение (денежные средства в иностранной валюте, зачисляемые на счета в расчетных банках, и драгоценные металлы)	271 768 279	382 941 045
Коллективное клиринговое обеспечение (денежные средства)	6 306 628	3 975 787
Итого	482 685 988	552 410 232

В соответствии с действующими требованиями Банка России, резервы по клиринговым операциям и операциям, связанным с выполнением НКЦ функций центрального контрагента, не формируются, что не предполагает оценку обеспечения, внесенного по указанным операциям.

Текущий кредитный риск по производным финансовым инструментам

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

Текущий кредитный риск по производным финансовым инструментам, включенным в соглашение о неттинге, равен превышению суммы справедливых стоимостей всех производных финансовых инструментов, представляющих собой актив, над суммой справедливых стоимостей всех производных финансовых инструментов, представляющих собой обязательство.

Управление кредитным риском по сделкам с производными финансовыми инструментами осуществляется, в том числе, за счет оценки возможных потерь по соответствующим сделкам, которая учитывает величину подверженности кредитному риску и вероятность дефолта контрагента по сделке.

По состоянию на 1 января 2018 и 2017 гг. степень снижения текущего кредитного риска по производным финансовым инструментам в связи с их включением в соглашение о неттинге может быть оценена следующим образом:

(тыс. руб.)

Отчетная дата	Стоимость замещения по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге по ПФИ с учетом этого соглашения (1)	Стоимость замещения по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге по ПФИ без учета этого соглашения (2)	Отношение (1) к (2)
01.01.2018	404 316	404 316	1
01.01.2017	-	-	-

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

Кредитный риск НКЦ по операциям с ПФИ представлен следующим образом:

(тыс. руб.)

	Общая положительная справедливая стоимость контрактов	Потенциальный кредитный риск	Чистая величина текущего кредитного риска	Обеспечение
01.01.2018	404 316	150 130	404 316	-
01.01.2017	-	-	-	-

10.8. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск возникает только в случае реализации кредитного риска. Таким образом, управление рыночным риском осуществляется в комплексе мероприятий по управлению кредитным риском.

С целью количественной оценки рыночного риска для различных рынков, на которых НКЦ осуществляет функции центрального контрагента, разработаны методики, используемые, в частности, для определения объема требований к размеру обеспечения, вносимого участниками клиринга.

Основной целью управления рыночным риском при размещении временно свободных денежных средств является оптимизация соотношения риск/доходность и минимизация возможных потерь при реализации неблагоприятных событий. С этой целью НКЦ:

- осуществляет диверсификацию портфеля ценных бумаг (по срокам их погашения, отраслевой принадлежности эмитентов);

- устанавливает максимальные сроки экспираций для вложений в ценные бумаги;
- устанавливает предельные объемы вложений в ценные бумаги (по всему объему вложений, видам вложений, эмитентам);
- проводит классификацию долговых обязательств и ценных бумаг по группам риска;
- формирует резервы на возможные потери по ценным бумагам, если они не переоцениваются по текущей цене.

Применительно к деятельности ЦК рыночный риск возникает только в случае реализации кредитного риска. Таким образом, управление рыночным риском осуществляется в комплексе мероприятий по управлению кредитным риском.

С целью количественной оценки рыночного риска для различных рынков, на которых НКЦ осуществляет функции центрального контрагента, разработаны методики, используемые, в частности, для определения объема требований к размеру обеспечения, вносимого участниками клиринга.

Основной целью управления рыночным риском при размещении временно свободных денежных средств является оптимизация соотношения риск/доходность и минимизация возможных потерь при реализации неблагоприятных событий. С этой целью НКЦ:

- осуществляет диверсификацию портфеля ценных бумаг (по срокам их погашения, отраслевой принадлежности эмитентов);
- устанавливает максимальные сроки экспираций для вложений в ценные бумаги;
- устанавливает предельные объемы вложений в ценные бумаги (по всему объему вложений, видам вложений, эмитентам);
- проводит классификацию долговых обязательств и ценных бумаг по группам риска;
- формирует резервы на возможные потери по ценным бумагам, если они не переоцениваются по текущей цене.

Для управления рыночным риском НКЦ использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения

Расчет рыночного риска выполняется в соответствии с Положением Банка России от 03 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска». Для анализа рыночного риска дополнительно проводится анализ чувствительности по каждому из компонентов рыночного риска.

Ниже представлены значения рыночного риска и его составляющих, рассчитанных в соответствии с Положением Банка России №511-П:

(тыс. руб.)		
Наименование статьи	01.01.2018	01.01.2017
Процентный риск (ПР)	9 550 416	9 065 559
Фондовый риск (ФР)	-	-
Валютный риск (ВР)	-	-
Товарный риск (ТР)	-	-
Рыночный риск – $PP=12,5*(ПР+ФР+ВР+ТР)$	119 380 200	113 319 487

10.9. Процентный риск

Риск изменения процентной ставки связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

НКЦ управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией НКЦ по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. НКЦ отслеживает текущие результаты финансовой деятельности, оценивает уязвимость в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыльность НКЦ.

Руководство НКЦ осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что НКЦ не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

- Для оценки уровня принятого процентного риска НКЦ использует методы измерения процентного риска – ГЭП-анализ и метод дюрации.

Величина совокупного разрыва (ГЭП) определяется для финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентной ставки, в каждом временном интервале как разница между соответствующей общей суммой процентно-чувствительных балансовых активов и внебалансовых требований и общей суммой процентно-чувствительных балансовых пассивов и внебалансовых обязательств.

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок сдвига ставки на 200 базисных пунктов. Оценка изменения чистого процентного дохода (сценарии роста или снижения доходности финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок) определяется на середину каждого временного интервала на период до года с учетом временного коэффициента.

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности НКЦ к росту и снижению процентных ставок.

По состоянию на 01.01.2018

	Временные интервалы			
	до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дней до 1 года
Требования и обязательства в рублевом эквиваленте				
рост ставок	2 115 248	317 934	460 035	-
снижение ставок	(2 115 248)	(317 934)	(460 035)	-
Требования и обязательства в российских рублях				
рост ставок	198 581	311 456	(0,01)	-
снижение ставок	(198 581)	(311 456)	0,01	-
Требования и обязательства в долларах США				
рост ставок	731 668	6 478	460 035	-
снижение ставок	(731 668)	(6 478)	(460 035)	-
Требования и обязательства в Евро				
рост ставок	1 124 382	-	-	-
снижение ставок	(1 124 382)	-	-	-

10.10. Риск инвестиций в долговые инструменты

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

В таблице ниже представлен анализ чувствительности стоимости долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, к изменению процентных ставок на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 1 базисный пункт, в разрезе сегментов портфеля.

(тыс. руб.)		
Долговые инструменты	01.01.2018	01.01.2017
Государственные долговые ценные бумаги РФ	9 108	4 023
Корпоративные облигации и облигации субъектов РФ	4 635	4 580
Еврооблигации российских компаний и кредитных организаций	18 698	9 652
	32 441	18 255

Допущение в приведенном выше анализе чувствительности включает использование гипотетического движения на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Анализ чувствительности не учитывает тот факт, что НКЦ активно управляет портфелем долговых ценных бумаг. 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.

НКЦ не чувствителен к фондовому риску изменения справедливой стоимости на долевыми ценные бумаги в связи с отсутствием указанных ценных бумаг в собственном портфеле НКЦ. По состоянию на 01 января 2018 года и на 01 января 2017 года, данный риск отсутствовал.

10.11. Валютный риск

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

НКЦ осуществляет управление валютным риском через открытую валютную позицию, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Центр Казначейских операций осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией НКЦ с целью ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска НКЦ представлена далее (в приведенных ниже таблицах балансовые активы и обязательства представлены без драгоценных металлов):

(тыс. руб.)

Наименование статьи	01.01.2018				
	Рубли	Доллар США 1 долл. США =57.6002 руб.	Евро 1 евро = 68.8668 руб.	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства	2 745	-	-	-	2 745
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	32 052 694	-	-	-	32 052 694
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	617 737	-	-	-	617 737
Средства в кредитных организациях	58 904 643	47 419 760	127 990 837	27 097 882	261 413 122
Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения ³	(133 467 364)	(35 585 164)	(41 853 609)	(11 573)	(210 917 710)
Чистая ссудная задолженность	2 038 652 602	418 739 446	18 197 656	1 179 486	2 476 769 190
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	105 241 940	60 927 741	30 727 991	-	196 897 672
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-
Прочие активы	19 109 730	302 725	3 254	298	19 416 007
Итого активы	2 121 114 727	491 804 508	135 066 129	28 266 093	2 776 251 457
Пассивы					
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	1 777 821 272	376 847 957	18 197 997	-	2 172 867 226
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	253 002 405	5 621 578	3 076	-	258 627 059
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213 422	-	-	-	213 422
Прочие обязательства	18 769 922	104 480 084	137 400 542	27 043 901	287 694 449
Итого обязательства	2 049 807 021	486 949 619	155 601 615	27 043 901	2 719 402 156
Открытая балансовая позиция	71 307 706	4 854 889	(20 535 486)	1 222 192	
Внебалансовые требования	2 291 380 500	2 144 716 593	307 351 482	10 803 826	4 754 252 401
Внебалансовые обязательства	2 295 514 395	2 159 688 762	286 643 296	12 027 341	4 753 873 794
Открытая внебалансовая позиция	(4 133 895)	(14 972 169)	20 708 186	(1 223 515)	
Открытая позиция	67 173 811	(10 117 280)	172 700	(1 323)	

³ В соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У «О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации» остатки средств на счетах клиентов по учету индивидуального и коллективного клирингового обеспечения уменьшают сумму средств в кредитных организациях

(тыс. руб.)

Наименование статьи	01.01.2017				
	Рубли	Доллар США 1 долл. США = 60.6569 руб.	Евро 1 евро = 63.8111 руб.	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства	1 264	-	-	-	1 264
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	24 318 934	52	678	-	24 319 664
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 755	-	-	-	45 755
Средства в кредитных организациях	13 343 615	132 971 864	177 564 972	5 094 012	328 974 463
Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения	(96 014 910)	(38 325 378)	(35 059 325)	(69 574)	(169 469 187)
Чистая ссудная задолженность	1 337 997 001	463 943 310	4 327 402	-	1 806 267 713
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	115 798 553	71 484 771	18 356 048	-	205 639 372
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-
Прочие активы	3 721 159	407 911	2 874	58	4 132 002
Итого активы	1 399 211 371	630 482 530	165 192 649	5 024 496	2 199 911 046
Пассивы					
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	1 199 817 619	371 140 918	4 327 718	-	1 575 286 255
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	136 115 831	48 120 139	43 605	-	184 279 575
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 755	-	-	-	45 755
Прочие обязательства	3 076 933	211 075 225	163 401 059	5 033 596	382 586 813
Итого обязательства	1 339 056 138	630 336 282	167 772 382	5 033 596	2 142 198 398
Открытая балансовая позиция	60 155 233	146 248	(2 579 733)	(9 100)	
Внебалансовые требования	2 399 547 575	2 255 651 307	298 320 124	11 617 462	4 965 136 468
Внебалансовые обязательства	2 399 551 464	2 255 651 307	298 320 124	11 613 665	4 965 136 560
Открытая внебалансовая позиция	(3 889)	0	0	3 797	
Открытая позиция	60 151 344	146 248	(2 579 733)	(5 303)	

Данные о чувствительности НКЦ к повышению или снижению курса рубля по отношению к соответствующим валютам в составе открытой валютной позиции НКЦ и отражение влияния на финансовый результат изменений факторов рыночного риска – обменных курсов валют, приведены в таблице ниже на основе следующего⁴:

⁴ Данные процентные изменения курса рубля являются индикативными. Допускается раскрытие информации в отношении иных уровней чувствительности.

В расчете используется допущение о максимальном однодневном изменении на годовом интервале анализа курсов иностранных валют доллара США и Евро исходя из проведенной НКЦ оценки изменения курсов основных валют в составе ОВП в течение отчетного периода.

(тыс. руб.)

	01.01.2018		01.01.2017 ⁵	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Открытая валютная позиция ⁶	14 610	172 699	144 758	218 724
Изменение курса, %	2,25%	2,66%	5,28%	5,24%
Укрепление рубля	(328)	(4 602)	(7 643)	(11 461)
Ослабление рубля	328	4 602	7 643	11 461

В связи с тем, что анализ чувствительности проводится по состоянию на отчетную дату, его результаты не в полной мере отражают уровень валютного риска внутри периода,

При выполнении функции центрального контрагента на валютном рынке и рынке драгоценных металлов НКЦ ограничивает валютный риск, применяя следующие инструменты: механизм ограничения валютных курсов в рамках одной торговой сессии; система торговых лимитов; система маржирования; механизм обеспечения открытых валютных позиций; принцип поставки против платежа; особый механизм сделок своп с Банком России.

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

10.12. 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. НКЦ подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для проведения расчетов участников торгов.

НКЦ контролирует эти виды рисков посредством анализа активов и пассивов по срокам погашения, определяя стратегию НКЦ на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Центром Казначейских Операций, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности НКЦ осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами.

⁵ По Центральному курсу валютных пар: <http://www.nkcbank.ru/centralRates.do>

⁶ В соответствии с Инструкцией Банка России № 178-И от 28.12.2016 «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» в расчет ОВП центрального контрагента не включаются балансовые активы и пассивы, внебалансовые требования и обязательства в иностранных валютах и драгоценных металлах, а также в рублях, величина которых зависит от изменения курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы, образовавшиеся в результате проведения операций при осуществлении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента.

Управление риском ликвидности включает следующие процедуры:

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

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

Оценка риска ликвидности осуществляется с применением следующих индикаторов риска ликвидности:

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

Управление риском ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков вложений, степени их ликвидности и уровня доходности.

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

ДАКР регулярно осуществляет перспективный анализ ликвидности, ежемесячно проводит оценку состояния ликвидности с помощью анализа разрывов ликвидности в сроках погашения требований и обязательств (анализ активов и пассивов по срокам погашения) и расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициента дефицита (избытка) ликвидности нарастающим итогом по срокам погашения.

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

Анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице:

Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения

(млн руб.)

№	Наименование статьи	01.01.2018						Итого
		До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	
I.	АКТИВЫ							
1	Денежные средства	2 542	-	-	-	-	-	2 542
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	26 042	-	-	-	-	6 011	32 053
2.1	Обязательные резервы	-	-	-	-	-	6 011	6 011
3	Средства в кредитных организациях	53 810	-	-	-	-	-	53 810
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	618	-	-	-	-	-	618
5	Чистая ссудная задолженность	2 140 215	82 261	254 289	4	-	-	2 476 769
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	52	6 108	33 984	96 297	60 454	2	196 897
8	Требование по текущему налогу на прибыль	107	65	111	-	-	-	283
9	Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	122	122
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	-	-	-	-	-	188	188
12	Прочие активы	13 973	369	4 481	-	-	-	18 823
13	Всего активов	2 237 359	88 803	292 865	96 301	60 454	6 323	2 782 105
II.	ПАССИВЫ							
15	Средства кредитных организаций	1 902 748	58 391	217 514	4	-	-	2 178 657
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	253 474	5 218	-	-	-	-	258 692
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213	-	-	-	-	-	213
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль	68	15	-	-	-	-	83
21	Прочие обязательства	283 302	159	4 114	36	-	-	287 611
23	Всего обязательств	2 439 805	63 783	221 628	40	-	-	2 725 256
	Разрыв ликвидности	(202 446)	25 020	71 237	96 261	60 454	6 323	
	Совокупный разрыв ликвидности	(202 446)	(177 426)	(106 189)	(9 928)	50 526	56 849	

(млн руб.)

№	Наименование статьи	01.01.2017						Итого
		До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Срок не установлен	
I.	АКТИВЫ							
1	Денежные средства	562	-	-	-	-	-	562
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	21 079	-	-	-	-	3 241	24 320
2.1	Обязательные резервы	-	-	-	-	-	3 241	3 241
3	Средства в кредитных организациях	162 581	-	-	-	-	-	162 581
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46	-	-	-	-	-	46
5	Чистая ссудная задолженность	1 453 656	352 610	2	-	-	-	1 806 268
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 959	76 465	106 661	20 552	2	205 639
9	Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1 683	1 683
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	-	-	-	-	-	106	106
12	Прочие активы	1 302	1 017	24	-	-	-	2 343
13	Всего активов	1 639 226	355 586	76 491	106 661	20 552	5 032	2 203 548
II.	ПАССИВЫ							
15	Средства кредитных организаций	1 276 659	302 183	1	-	-	-	1 578 843
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	171 595	12 765	-	-	-	-	184 360
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46	-	-	-	-	-	46
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль	83	800	-	-	-	-	883
21	Прочие обязательства	380 785	847	40	32	-	-	381 704
23	Всего обязательств	1 829 168	316 595	41	32	-	-	2 145 836
	Разрыв ликвидности	(189 942)	38 991	76 450	106 629	20 552	5 032	
	Совокупный разрыв ликвидности	(189 942)	(150 951)	(74 501)	32 128	52 680	57 712	

В данную таблицу не включены внебалансовые требования и обязательства в связи с тем, что в основном они представляют собой требования и обязательства по сделкам, заключенным НКЦ при выполнении им функций центрального контрагента. Соответственно, требования и обязательства по данным сделкам являются зеркально идентичными как по срокам, так и по суммам.

10.13. Операционный риск

НКЦ определяет операционный риск как риск возникновения убытка вследствие ошибок, нарушений, сбоев в бизнес-процессах, ущерба, вызванного внутренними процессами, системами или действиями персонала, или внешними событиями. Система управления операционным риском НКЦ является частью общей системы риск-менеджмента, ее функционирование нацелено на обеспечение непрерывности деятельности НКЦ, в том числе бесперебойности функционирования его собственных систем и процессов и критически важных сервисов. Эффективность ее функционирования обеспечивается ее многоуровневой структурой, включающей четкое распределение полномочий и функций между профильными подразделениями, комитетами, органами управления, что в полной мере соответствует лучшим мировым практикам управления. Система управления операционным риском выстроена с учетом рекомендаций Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору, а также CPMI-IOSCO.

Процесс управления операционным риском включает следующие основные этапы:

- сбор данных о событиях операционного риска, произошедших в НКЦ путем аккумулирования информации в базе данных операционного риска по утвержденному алгоритму;
- выявление потенциальных операционных рисков с помощью процедур самооценки;
- анализ и оценка выявленных операционных рисков;
- определение мер устранения последствий конкретного СОР и мер минимизации возникновения его в будущем;
- информирование органов управления на периодической (ежемесячной) основе об операционном риске и контроль выполнения ими мероприятий по минимизации операционного риска по возникшим СОР на ежеквартальной основе;
- отчетность НКЦ, как квалифицированного ЦК, на периодической (ежемесячной) основе перед регулятором (Банком России) о перечне зарегистрированных инцидентов и выявленных операционных рисках.

Методологическую основу эффективного функционирования системы управления операционным риском составляют внутренние документы НКЦ, определяющие:

- мониторинг операционного риска с использованием системы индикаторов операционного риска;
- выявление операционных рисков по новым продуктам и процессам в процессе их разработки;
- сбор и анализ данных о событиях операционного риска, произошедших в других организациях, схожих с НКЦ по профилю деятельности с целью анализа их влияния на деятельность НКЦ;
- разработку мер реагирования на операционный риск и контроль за исполнением мероприятий по снижению операционных рисков;
- проверку устойчивости НКЦ к сбоям операционно-информационных систем не реже одного раза в год;
- повышение квалификации сотрудников по вопросам управления операционным риском;
- систему поощрений рядовых сотрудников за выявленные в процессе работы операционные риски;
- политику разграничения прав доступа при вводе и обработке данных, снижающая риск несанкционированных либо ошибочных действий сотрудников соответствующих подразделений НКЦ;
- политику разграничения сред на всех стадиях жизненного цикла информационных систем.

Операционный риск ограничивается, прежде всего, за счет использования надежных технических средств, информационных и технологических систем, многоуровневого контроля процедур проведения операций, высокой квалификации сотрудников.

Реализуемый в НКЦ комплексный подход к снижению операционных рисков (персонала, процессов, систем) предполагает, в частности, внедрение системы определения приоритетности автоматизации процессов (с учётом рисков), проведение регулярного риск-аудита бизнес-процессов, поддержание оперативного учёта информационных активов (информационные системы, оборудование, каналы связи), резервирование каналов связи, а также внедрение проектного и сервисного подхода в работе подразделений.

Минимизация операционного риска в НКЦ осуществляется путем проведения превентивных и корректирующих внутренних и внешних контрольных мероприятий, в число которых, в частности, входят: внедрение новых процедур и программно-технических средств контроля доступа, разграничение прав пользователей/администраторов информационных систем, резервное копирование информации, анализ эффективности существующих, а также разработка и внедрение новых контрольных мероприятий.

В НКЦ осуществляется регулярный анализ ключевых процессов, по результатам которого внедряются новые технологии, снижающие уровень операционного риска. При внедрении новых продуктов и услуг проводится комплексный многофакторный анализ проекта, включая оценку операционных рисков. На регулярной основе проводится независимый внешний аудит системы менеджмента информационной безопасности.

- Особое внимание уделяется обеспечению непрерывности деятельности НКЦ – ключевые информационные системы обеспечены резервными каналами и мощностями, организовано надлежащее хранение информации в электронных архивах. Выполняя функции клиринговой организацией и центрального контрагента, НКЦ исходит из необходимости быть готовым к возникновению событий, которые могут привести к приостановке обычных операционных процедур. Положение Банка России от 16.12.2003г. № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» обязывает кредитные организации разрабатывать планы обеспечения непрерывности и восстановления деятельности при возникновении непредвиденных обстоятельств. Следуя требованиям регулятора, в НКЦ разработана и внедрена современная модель системы менеджмента непрерывности бизнеса, в том числе с учетом рекомендаций Центрального Банка России 20.05.2016 №17-МР «Методические рекомендации по разработке планов восстановления финансовой устойчивости инфраструктурными организациями финансового рынка».

При реализации процессов обеспечения непрерывности бизнеса НКЦ использует методику международного стандарта ISO 22301 (Социальная безопасность-Системы управления непрерывностью бизнеса-Требования). Основными элементами этого подхода являются:

- политика обеспечения непрерывности бизнеса – согласованный Наблюдательным советом НКЦ документ, который регламентирует работу в области обеспечения непрерывности бизнеса в НКЦ;
- оценка рисков непрерывности бизнеса – процесс по выявлению рисков, их анализ, и оценка их влияния на бизнес НКЦ;
- анализ влияния на бизнес – это анализ всех процессов НКЦ с точки зрения оценки возможного влияния на них различных видов инцидентов с течением времени. Анализ проводится, как минимум, ежегодно и охватывает все структурные подразделения НКЦ;
- кризисное управление – это определение высокоуровневой стратегии обеспечения непрерывности бизнеса НКЦ, которая включает в себя заранее разработанные механизмы выхода из различных кризисных ситуаций;

- стратегия обеспечения непрерывности бизнеса – разработанная стратегия, в которой описаны принципы построения системы менеджмента непрерывности бизнеса на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективы;
- план обеспечения непрерывности и восстановления деятельности – задокументированная процедура для использования при объявлении чрезвычайной ситуации. В плане перечислены меры для поддержания критичных бизнес функций на заранее определенном и согласованном уровне;
- план восстановления – задокументированный процесс восстановления и защиты ИТ-инфраструктуры и систем, в случае возникновения чрезвычайной ситуации;
- управление инцидентами – четко определенный и задокументированный план действий, который подлежит использованию во время чрезвычайной ситуации для минимизации влияния на персонал и критичные бизнес процессы;
- кризисные коммуникации – задокументированные приоритеты в коммуникациях при возникновении чрезвычайной ситуации, которые содержат заранее разработанные образцы для оповещения во внешнюю и внутреннюю среды;
- тестирование и проведение упражнений – важный процесс, разработанный для определения: адекватности, качества планирования, эффективности организационной подготовленности процесса обеспечения непрерывности бизнеса.

Руководствуясь стратегией обеспечения непрерывности бизнеса и основываясь на требованиях бизнеса, в НКЦ созданы альтернативные площадки (географически удаленные резервные офисы), которые активируются при реализации сценария недоступности основных офисов. Для оценки уровня зрелости НКЦ в области обеспечения непрерывности бизнеса регулярно готовится отчетность по ключевым показателям системы менеджмента непрерывности бизнеса и передается органам управления НКЦ.

В 2017 году для оценки требований к капиталу в отношении операционного риска и в целях снижения операционного риска НКЦ использовал подходы и методы, аналогичные тем, что применялись в 2016 году.

Ниже представлены значения операционного риска и его составляющие:

Наименование показателя	(тыс. руб.)	
	01.01.2018	01.01.2017
Операционный риск, всего, в том числе:	4 108 729	3 126 526
Доходы для целей расчета капитала на покрытие операционного риска, всего, в т.ч.:	29 370 413	30 530 133
чистые процентные доходы	18 797 060	23 132 176
чистые непроцентные доходы	10 573 353	7 397 957

10.14. Риск концентрации

Информация о географической концентрации балансовых активов и пассивов НКЦ по состоянию на 1 января 2018 и 2017 гг. представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны	(тыс.руб) 01.01.2018 всего
АКТИВЫ					
Денежные средства	2 541 780	-	-	-	2 541 780
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	32 052 694	-	-	-	32 052 694
Средства в кредитных организациях ⁷	82 683 286	17 649	181 794 887	232 276	264 728 098
Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения	(210 917 709)	-	-	-	(210 917 709)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213 421	-	404 316	-	617 737
Чистая ссудная задолженность	2 475 589 704	-	1 179 486	-	2 476 769 190
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	153 366 736	-	40 490 337	3 040 599	196 897 672
Требование по текущему налогу на прибыль	283 044	-	-	-	283 044
Отложенный налоговый актив	122 425	-	-	-	122 425
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	187 744	-	-	-	187 744
Прочие активы	18 786 770	-	36 017	7	18 822 794
Всего активов	2 554 909 895	17 649	223 905 043	3 272 882	2 782 105 469
ПАССИВЫ					
Средства кредитных организаций	2 178 270 921	-	385 246	-	2 178 656 167
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	258 683 442	-	8 688	-	258 692 130
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	213 422	-	-	-	213 422
Обязательства по текущему налогу на прибыль	83 280	-	-	-	83 280
Прочие обязательства	286 401 595	581 782	602 980	24 812	287 611 169
Всего обязательств	2 723 652 660	581 782	996 914	24 812	2 725 256 168
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(168 742 765)	(564 133)	222 908 129	3 248 070	

⁷ В соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У «О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации» остатки средств на счетах клиентов по учету индивидуального и коллективного клирингового обеспечения уменьшают сумму средств в кредитных организациях.

	Россия	Страны СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны	01.01.2017 всего
АКТИВЫ					
Денежные средства	562 363	-	-	-	562 363
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	24 319 664	-	-	-	24 319 664
Средства в кредитных организациях ⁸	69 412 794	17 649	262 253 858	366 377	332 050 678
Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу; индивидуального и коллективного клирингового обеспечения	(169 469 187)	-	-	-	(169 469 187)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 755	-	-	-	45 755
Чистая ссудная задолженность	1 806 267 713	-	-	-	1 806 267 713
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	165 828 422	-	36 230 485	3 580 465	205 639 372
Отложенный налоговый актив	1 683 049	-	-	-	1 683 049
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	105 638	-	-	-	105 638
Прочие активы	2 315 715	-	27 540	60	2 343 315
Всего активов	1 901 071 926	17 649	298 511 883	3 946 902	2 203 548 360
ПАССИВЫ					
Средства кредитных организаций	1 578 842 164	-	916	-	1 578 843 080
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	184 350 928	-	9 136	-	184 360 064
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45 755	-	-	-	45 755
Обязательства по текущему налогу на прибыль	883 189	-	-	-	883 189
Прочие обязательства	380 507 079	303 592	646 681	246 272	381 703 624
Всего обязательств	2 144 629 115	303 592	656 733	246 272	2 145 835 712
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	(243 557 189)	(285 943)	297 855 150	3 700 630	

10.15. Правовой риск

Управление правовым риском в НКЦ осуществляется в соответствии с Положением об организации управления правовым риском в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), утвержденным решением Наблюдательного совета НКЦ.

⁸ В соответствии с требованиями Указания Банка России от 24.11.2016 № 4212-У «О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации» остатки средств на счетах клиентов по учету индивидуального и коллективного клирингового обеспечения уменьшают сумму средств в кредитных организациях.

Организация управления правовым риском в НКЦ строится на базе принципа эффективного распределения полномочий и ответственности между органами управления НКЦ (Наблюдательный совет, Председатель Правления, Правление), а также структурными подразделениями и работниками НКЦ. Указанное распределение полномочий закреплено в Уставе, Положениях о Наблюдательном совете, Комитете по рискам Наблюдательного совета, Правлении, а также в положениях о структурных подразделениях и должностных инструкциях работников и других внутренних документах НКЦ.

Организация управления правовым риском в НКЦ осуществляется с учетом специфики деятельности НКЦ, совмещающего функции центрального контрагента и клиринговой организации на финансовых рынках Группы «Московская Биржа» с банковской деятельностью, а также деятельностью ОТП. При этом особое внимание уделяется мерам по минимизации правового риска при осуществлении НКЦ функций центрального контрагента.

В соответствии с внутренним распорядительным документом в НКЦ назначен ответственный сотрудник по правовым вопросам, осуществляющий управление правовым риском и организацию работы по минимизации правового риска. Ответственный сотрудник по правовым вопросам находится в непосредственном подчинении Председателя Правления НКЦ и в своей деятельности независим от деятельности Юридического управления и подразделений, осуществляющих операции (сделки), связанные с принятием правового риска.

На постоянной основе ответственным сотрудником по правовым вопросам осуществляется мониторинг законодательства Российской Федерации, подготавливаются обзоры по изменениям законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Российской Федерации, судебной практики, а также проектов нормативных правовых актов Российской Федерации, по вопросам, имеющим отношение к деятельности НКЦ. Такие обзоры направляются всем заинтересованным структурным подразделениям НКЦ, что обеспечивает своевременное внесение соответствующих изменений во внутренние документы НКЦ.

Ответственный сотрудник по правовым вопросам осуществляет сбор и анализ информации о событиях правового риска, мониторинг правового риска и подготовку внутренней отчетности по правовому риску. Отчетность по правовому риску ежеквартально представляется ответственным сотрудником по правовым вопросам на рассмотрение и утверждение Правления НКЦ.

В целях минимизации правового риска разработаны типовые формы договоров и иных внутренних документов, установлен порядок согласования Юридическим управлением заключаемых НКЦ договоров, проводимых операций и других сделок, отличных от стандартных.

Повышенное внимание уделяется анализу претензий участников клиринга и контрагентов, а также мероприятиям, направленным на предотвращение возникновения ситуаций, способных повлечь за собой предъявление к НКЦ судебных исков.

Один из региональных брокеров, чья лицензия была отозвана ЦБ РФ в конце 2015 года, был признан банкротом осенью 2016 года. Конкурсный управляющий и кредиторы брокера подали иск в арбитражный суд о признании недействительными ряда сделок, заключенных брокером до признания его банкротом, в частности, истцы предъявили требования с намерением оспорить стандартные клиринговые процедуры по принудительному закрытию в октябре 2015 года позиций брокера. Общий объем реализованных в целях закрытия позиций брокера ценных бумаг составил 873 млн руб. В соответствии с правилами, полученные денежные средства были использованы центральным контрагентом для исполнения обязательств центрального контрагента перед другими добросовестными участниками клиринга. Использованный механизм урегулирования взаимных требований и обязательств – стандартный, детально прописанный в законодательстве и регулярно

применяемый центральным контрагентом в отношении участников рынка, допустившим дефолт по своим обязательствам. 16 марта 2018 года Арбитражный суд принял решение удовлетворить требования конкурсного управляющего брокера в части признания недействительными оспариваемых сделок и возвращение в конкурсную массу денежных средств в размере 873 041 тысяч рублей. В удовлетворении требований кредиторов было отказано. НКЦ, считая вынесенное судом решение необоснованным, подал апелляционную жалобу в суд. Руководство НКЦ оценивает риск оттоков экономических ресурсов в результате данного иска как средний. НКЦ уверен в своей правовой позиции.

Руководство НКЦ оценивает риск оттоков экономических ресурсов в результате данного иска как средний, соответственно, резервы – оценочные обязательства кредитного характера в финансовой (бухгалтерской) отчетности за 2017 год НКЦ не создавались.

10.16. Риск потери деловой репутации

В целях управления риском потери деловой репутации (РПДР) НКЦ осуществляет мероприятия, направленные на то, чтобы не допустить возникновения у НКЦ убытков вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, перечень которых определен в письме Банка России от 30 июня 2005 года № 92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах».

Поставленные цели в управлении РПДР достигаются на основе системного, комплексного подхода к решению следующих основных задач:

- Осуществление мониторинга регистрируемых событий/инцидентов на всех направлениях деятельности НКЦ с целью определения их связи с событиями РПДР, анализа и оценки выявленных событий данного вида риска, отслеживания их влияния на уровень РПДР по специально созданной шкале для принятия, в случае необходимости, мер по предотвращению/снижению возможного ущерба для НКЦ;
- проведение в соответствии с Методикой анализа качественной и количественной оценки выявленных событий РПДР, определение их веса/значимости и силы воздействия на уровень РПДР НКЦ, определяемой с использованием шкалы измерения. В отчетном году была введена в эксплуатацию автоматизированная система управления риском потери деловой репутации (АСУ РПДР), которая позволяет в режиме реального времени осуществлять мониторинг, оценку и анализ событий, происходящих на различных направлениях деятельности организации и их связи с событиями РПДР с целью контроля динамики изменения уровня данного вида рисков;
- поддержание репутационного риска на приемлемом для НКЦ уровне в пределах установленных пограничных значений уровней (лимитов), и минимизация риска равно, как и возможного ущерба, с использованием установленных механизмов и процедур регулирования РДПР. В отчетном году осуществлялся постоянный мониторинг информационного поля российских СМИ по объектам исследования с использованием информационно-аналитической системы «Медialogия». Для определения общего состояния информационного пространства по объектам мониторинга использовался МедиаИндекс «Медialogии» – показатель оценки присутствия объектов в СМИ, учитывающий влияние источников, размер и место выхода сообщений/публикаций, а также позитивный, негативный или нейтральный характер упоминания в них объектов;
- координация деятельности и организация контроля за управлением РПДР с использованием механизмов, предусмотренных во внутренних документах НКЦ. В отчетном году НКЦ ежеквартально отчитывался перед Банком России о результатах управления РПДР. По рекомендации Службы внутреннего аудита, в целях повышения контроля со стороны коллегиальных исполнительных органов НКЦ за управлением РПДР с IV квартала 2016 года осуществляется ежеквартальный отчет Ответственного сотрудника за управление данным видом риска на заседаниях Правления НКЦ.

10.17. Стратегический риск

Стратегические цели НКЦ определены в Стратегии НКЦ на 2017-2020гг., разработанной в соответствии со Стратегии Группы «Московская Биржа» на 2015-2020гг., и утверждены Наблюдательным советом НКЦ. Стратегический риск – риск неблагоприятного изменения результатов деятельности вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления НКЦ, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития НКЦ, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления НКЦ учитывать изменения внешних факторов. Таким образом, эффективное управление стратегическим риском является залогом успеха в достижении стратегических целей при реализации стратегии.

Система управления стратегическим риском учитывает риски, возникающие в деятельности НКЦ при совмещении функций кредитной организации, клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок.

В процессе управления стратегическим риском НКЦ руководствуется следующими принципами:

- соответствие стратегии характеру, возможностям и масштабам деятельности НКЦ;
- внесение оперативных изменений в стратегические задачи НКЦ в случае изменения внешних и внутренних факторов;
- наличие возможности количественной оценки соответствующих параметров стратегического риска;
- регулярное проведения мониторинга размеров параметров стратегического риска;
- осуществление оценки риска и подготовка информации для принятия надлежащих управленческих решений;
- наличие самостоятельных и независимых информационных подходов по всем значимым рискам.

Для целей мониторинга стратегического риска установлены критерии мониторинга:

- критерий мониторинга, связанный с невозможностью достичь установленные стратегические цели;
- критерий мониторинга, связанный с изменением стратегических целей.

Мониторинг стратегического риска осуществляется в соответствии с установленными критериями посредством набора качественных показателей, в том числе:

- выявление случаев несоблюдения одобренной Стратегии развития;
- выявление значительных отклонений в сроках и/или бюджете реализации стратегических проектов;
- выявление рисков, препятствующих достижению стратегических целей.

Дополнительным инструментом управления стратегическим риском на этапе реализации стратегии является мониторинг хода реализации Стратегических инициатив. По результатам мониторинга стратегического риска предоставляется отчетность на регулярной основе уполномоченным коллегиальным органам НКЦ, которая включает в себя:

- данные об уровне и динамике стратегического риска;
- статистические данные по ключевым индикаторам риска;
- результаты программ выявления и оценки стратегического риска;
- отчет по статусам выполнения мероприятий по снижению риска;
- другую информацию, касающуюся управления стратегическими рисками.

Результаты управления стратегическим риском учитываются в процессе стратегического планирования в соответствии со стратегическими целями НКЦ и Стратегией Группы. На основании установленных текущих и плановых (целевых) показателей риск-аппетита НКЦ участвует в разработке стратегических целей.

10.18. Регуляторный (комплаенс) риск

Регуляторный (комплаенс) риск — это риск убытков, возникающих в результате несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов организации, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Специфика проявления регуляторного риска применительно к деятельности НКЦ в качестве клиринговой организации, центрального контрагента и оператора товарных поставок заключается в возможности возникновения расходов (убытков) НКЦ в результате несоблюдения требований Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», нормативных актов Банка России, Устава и внутренних документов НКЦ, связанных с перечисленными выше видами его деятельности.

Управление регуляторным риском осуществляется Службой внутреннего контроля, в перечень задач которой входит осуществление следующих действий:

- минимизация возникновения регуляторного риска (сбор информации, анализ информации на предмет их связи с регуляторным риском, предварительная обработка информации, взаимодействие со структурными подразделениями в целях получения разъяснений, дополнительной информации, фиксация событий);
- контроль за соблюдением НКЦ законодательства о клиринге и клиринговой деятельности, о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- принятие своевременных и эффективных решений, направленных на устранение выявленных недостатков и нарушений в деятельности НКЦ;
- предотвращение и управление конфликтом интересов, с учетом специфики деятельности НКЦ;
- использование лучших комплаенс-практик, стандартов и норм профессиональной этики;
- методическая поддержка работников НКЦ по определению зон возможного возникновения регуляторного риска, исходя из задач и функций, возложенных на структурное подразделение, в рамках своей компетенции.

Отчетность о событиях регуляторного риска предоставляется органам управления НКЦ в соответствии с Положением об организации управления регуляторным риском (комплаенс-риском).

10.19. Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает возможность различных толкований и подвержено частым изменениям. Интерпретация НКЦ положений законодательства применительно к операциям и деятельности НКЦ может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными государственными органами. Налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляется возможной. Выездные налоговые проверки могут охватывать три календарных года, непосредственно предшествующих году проверки (году проведения налогового мониторинга). При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 01 января 2018 года НКЦ определил свои налоговые обязательства, вытекающие из сделок с взаимозависимыми лицами, на основе фактических цен сделок. В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования. Принимая во внимание неопределенность и недостаточность практики применения действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, российские налоговые органы могут оспорить уровень цен, примененных налогоплательщиком в сделках с взаимозависимыми лицами, и доначислить налоги к уплате в случаях, если налогоплательщик не сможет доказать соответствие цен, примененных в указанных сделках, рыночным ценам, представив соответствующую документацию по ТЦО.

По мнению НКЦ, по состоянию на 01 января 2018 года положения налогового, валютного и таможенного законодательства, применимые к НКЦ, интерпретированы им корректно.

21 октября 2016 года на основании статьи 105.27 Налогового кодекса Российской Федерации МИ ФНС № 9 по крупнейшим налогоплательщикам по г. Москве было принято решение о проведении в 2017 году налогового мониторинга НКЦ по вопросам правильности исчисления, полноты и своевременности уплаты (перечисления) налогов и сборов, обязанность по уплате (перечислению) которых в соответствии с Налоговым кодексом РФ возложена на налогоплательщиков. Налоговый мониторинг – это вид налогового контроля, действующий в Российской Федерации с 1 января 2015 года в соответствии с Федеральным законом от 04 ноября 2014 года № 348-ФЗ «О внесении изменений в Часть первую Налогового Кодекса Российской Федерации». Налоговый мониторинг проводится на основании решения налогового органа с согласия и по заявлению налогоплательщика. Особенность налогового мониторинга состоит в том, что налоговый орган по согласованию с налогоплательщиком на постоянной основе получает доступ к информации, которая позволяет свидетельствовать о правильности исчисления, полноте и своевременности уплаты налогов и сборов налогоплательщиком.

Участие в системе налогового мониторинга позволяет НКЦ оперативно устранять возникающие налоговые риски и правовую неопределенность по налоговым вопросам, а также получать мотивированное мнение по спорным вопросам определения налоговой базы как по уже совершенным, так и по планируемым сделкам. При этом за период, в который действует налоговый мониторинг, налоговые проверки (камеральная, выездная) налоговым органом не проводятся.

10.20. Операционная среда

Российская экономика полностью адаптировалась к падению цен на нефть и санкциям, введенным против России рядом стран. Текущая ситуация характеризуется консервативной макроэкономической политикой, положительным сальдо платежного баланса, низким уровнем государственного долга, и относительно широкими возможностями кредитно-денежной политики ввиду плавающего курса рубля. Процентные ставки в рублях снижаются, а инфляция закреплена на низком уровне. Экономическая нестабильность существенно снизилась благодаря устойчивости рубля и рынков капитала.

Прогнозируется умеренный темп экономического роста, что не должно оказать существенного положительного влияния на перспективы бизнеса НКЦ. Санкции остаются основным источником неопределенности и возможных негативных изменений в будущем.

В феврале 2017 года Агентство Moody's улучшило прогноз по суверенному кредитному рейтингу России с «негативного» до «стабильного» уровня. 22 сентября 2017 года агентство Fitch повысило прогноз по рейтингу России «BBB-» со стабильного до позитивного. 23 февраля 2018 года международное рейтинговое агентство Standard and Poor's повысило кредитный рейтинг РФ до инвестиционного уровня «BBB-» с прежнего спекулятивного уровня «BB+», а прогноз по рейтингам изменило с «позитивного» на «стабильный».

В текущей экономической ситуации, осложненной геополитической обстановкой и внешними санкциями, продолжался курс Банка России на консолидацию банковской системы, включающий сокращение числа кредитных организаций. В условиях прекращения деятельности банков, являвшихся участниками клиринга, с целью безусловного выполнения обязательств центрального контрагента НКЦ в течение отчетного года приходилось прибегать к установленным Правилами клиринга процедурам ликвидационного неттинга в рамках работы по управлению дефолтами.

Следует отметить, что указанные факторы не оказали негативного влияния на финансовое положение и результаты деятельности НКЦ. Это обусловлено прежде всего уникальной ролью НКЦ в российской финансовой системе – ролью клиринговой организации-центрального контрагента на биржевых рынках.

10.21. Внебалансовые обязательства

Информация о собственных срочных сделках и ПФИ по состоянию на 1 января 2018 и 2017 гг. представлена в таблице ниже:

(тыс. руб.)

Наименование инструмента	01.01.2018			01.01.2017		
	Сумма требований	Сумма обязательств	Резерв на возможные потери	Сумма требований	Сумма обязательств	Резерв на возможные потери
Своп, всего, в том числе:	15 012 962	-	-	-	-	-
в отношении которых создается резерв	-	-	-	-	-	-
ИТОГО	15 012 962	-	-	-	-	-

11. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В приведенной ниже информации понятие «связанная сторона» применяется в значении, определенном Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», введенном в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 25.11.2011 года № 160н (далее – МСФО (IAS) 24).

Информация представлена в разрезе следующих категорий связанных сторон:

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

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

На 31 декабря 2017 года Российская Федерация обладает существенным влиянием на деятельность НКЦ, поскольку обладает существенным влиянием на деятельность Московской Биржи.

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

В состав связанных сторон для целей раскрытия включены следующие участники Группы «Московская Биржа»:

Материнское предприятие
Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».
Другие связанные стороны
Акционерное общество «Национальная товарная биржа»
Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Общество с ограниченной ответственностью «ММВБ-Финанс»
Общество с ограниченной ответственностью «МБ-Технологии»
Акционерное общество Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА)

В бухгалтерском балансе НКЦ по состоянию на 01.01.2018 года и 01.01.2017 года были отражены следующие существенные суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

Активы и обязательства по операциям со связанными сторонами

(тыс. руб.)			
№ статьи формы 806	Наименование	01.01.2018	01.01.2017
Активы			
3.	Средства в кредитных организациях:	56 358 349	56 465 434
	-другие связанные стороны	56 358 349	56 465 434
12	Прочие активы:	4 004	982
	-материнское предприятие	891	981
	-другие связанные стороны	3 113	1
Пассивы			
15	Средства кредитных организаций:	2 000 249	2 000 249
	-другие связанные стороны	2 000 249	2 000 249
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями:	19 413 584	19 933 372
	-материнское предприятие	18 348 847	19 805 565
	-другие связанные стороны	1 064 737	127 807
21	Прочие обязательства:	35 810 904	22 805 898
	-материнское предприятие	28 082	160 297
	-другие связанные стороны	35 782 822	22 645 601

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

(тыс. руб.)

№ статьи формы 807	Наименование	01.01.2018	01.01.2017
2.	Процентные расходы, всего:	344 029	475 043
2.2.	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	344 029	475 043
	- материнское предприятие	316 607	375 993
	- другие связанные стороны	27 422	99 050
10.	Чистые доходы от операций с иностранной валютой:	(82 247)	(1 233 053)
	- материнское предприятие	530	7
	- другие связанные стороны	(82 777)	(1 233 060)
14.	Комиссионные доходы:	2 886	6 047
	- материнское предприятие	2 862	3 013
	- другие связанные стороны	24	3 034
15.	Комиссионные расходы:	152 029	67 671
	- материнское предприятие	602	566
	- другие связанные стороны	151 427	67 105
21.	Операционные расходы:	342 785	340 837
	- материнское предприятие	314 188	315 342
	- другие связанные стороны	28 597	25 495
	- выплаты ключевому управленческому персоналу <i>(не аудировано)</i>	165 870	222 874

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

Условия проведения заключенных НКЦ существенных сделок со связанными сторонами не отличались от условий проведения сделок с другими контрагентами.

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

12. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕЙ ВЕЛИЧИНЕ ВЫПЛАТ (ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ) РАБОТНИКАМ НКЦ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ФУНКЦИИ ПРИНЯТИЯ РИСКОВ, ИХ ДОЛЕ В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ (НЕ АУДИРОВАНО)

В 2017 и 2016 годах вознаграждение работникам НКЦ, осуществляющим функции принятия рисков включало в себя краткосрочные вознаграждения, выплата которых в полном объеме ожидается до истечения 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги, и долгосрочные вознаграждения, подлежащие выплате по истечении 12 месяцев после отчетной даты:

		(тыс. руб.)	
Номер п/п	Виды начисленных вознаграждений	2017	2016
1	Краткосрочные вознаграждения всего, в т.ч.:	130 386	150 989
1.1.	Расходы на оплату труда работникам НКЦ, включая премии и компенсации	101 115	113 364
1.2.	Вознаграждения членам Наблюдательного совета	29 271	37 625
2	Долгосрочные вознаграждения	35 484	71 885
3	Списочная численность персонала (количество человек), всего (на конец года) в т.ч.:	206	199
3.1	Численность основного управленческого персонала (количество человек) (Правление)	4	4
3.2	Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	10	10

В 2017 году выплаты нефиксированной части оплаты труда были произведены 180 работникам, включая членов Правления и иных работников, осуществляющих функции принятия рисков. Выплаты отсроченного вознаграждения в течение отчетного периода производились, невыплата или удержание отсроченного вознаграждения вследствие корректировок не производились.

В 2016 году выплаты нефиксированной части оплаты труда были произведены 180 работникам, включая членов Правления и иных работников, осуществляющих функции принятия рисков.

В отчетном периоде были скорректированы суммы долгосрочных вознаграждений за 2015 год, выплачиваемых в 2017 году в связи с изменением расчетного курса доллара США, применявшегося для расчета размера долгосрочных вознаграждений за 2015 год, а также вознаграждений за 2016 год, выплачиваемых в 2018-2020 гг. в связи с изменением численного состава членов исполнительных органов НКЦ в 2016 году.

13. ИНФОРМАЦИЯ О СИСТЕМЕ ОПЛАТЫ ТРУДА (НЕ АУДИРОВАНО)

В составе Наблюдательного совета образован и функционирует Комитет по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО) (далее – Комитет по назначениям и вознаграждениям или Комитет) – постоянно действующий консультативно-совещательный орган, основной целью которого является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО) при решении вопросов, необходимых для обеспечения соответствия системы оплаты труда НКО НКЦ (АО) характеру и масштабу совершаемых НКО НКЦ (АО) операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков. В своей деятельности Комитет по назначениям и вознаграждениям руководствуется Положением о Комитете по назначениям и вознаграждениям, утвержденным Наблюдательным советом НКО НКЦ (АО).

Основной задачей Комитета по назначениям и вознаграждениям является предварительное рассмотрение, подготовка и представление рекомендаций, заключений и решений Наблюдательному совету НКО НКЦ (АО) по вопросам:

- организации, мониторинга и контроля системы оплаты труда НКЦ, оценки ее соответствия стратегии НКЦ, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков;
- осуществления кадрового планирования вознаграждения членов органов управления и Ревизионной комиссии НКЦ;
- проведения детальной формализованной оценки работы Наблюдательного совета в целом (включая оценку эффективности работы его членов);
- приоритетных направлений деятельности НКЦ в области назначений и вознаграждений членов Наблюдательного совета, членов исполнительных органов, членов Ревизионной комиссии;
- политики и стандартов по подбору кандидатов в члены Наблюдательного совета, члены исполнительных органов, направленных на привлечение квалифицированных специалистов;
- иным вопросам своей деятельности.

Согласно решению Наблюдательного совета от 26.05.2016 в отчетный период Комитет действовал в следующем составе:

- Денисов Юрий Олегович (Председатель),
- Афанасьев Александр Константинович,
- Голиков Андрей Федорович,
- Лыков Сергей Петрович

В течение 2017 года Комитет заседал четыре раза.

Общий размер выплаченного членам Комитета вознаграждения в 2017 г. составил (в совокупности с вознаграждением за выполнение функций членов Наблюдательного совета НКЦ и его иных Комитетов) 15 500 тыс. руб.

Независимая оценка системы оплаты труда НКЦ в 2017 году не проводилась. Данная оценка проводилась в конце 2015 года консультантами Департамента консультирования по управлению персоналом ЗАО «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.». По итогам проведенного анализа консультантами был предоставлен Отчет, в котором сделан вывод о том, что система оплаты труда соответствует характеру и масштабу совершаемых НКЦ операций, результатам деятельности, уровню и сочетанию принимаемых НКЦ рисков. При этом, консультанты ЗАО «Эрнст энд Янг (СНГ) Б.В.» предложили учесть рекомендации, отраженные в предоставленном Отчете. В первом полугодии 2016 года Наблюдательным советом были утверждены документы, учитывающие соответствующие изменения.

Все документы, относящиеся к системе оплаты труда НКЦ, утверждаются Наблюдательным советом по рекомендациям Комитета по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НКЦ, который не реже одного раза в год принимает решение о их сохранении или пересмотре в зависимости от изменения условий деятельности НКЦ, в том числе, в связи с изменением стратегии, характера и масштаба совершаемых операций, результатов его деятельности, уровня и сочетания принимаемых рисков.

Основные принципы, правила в области оплаты труда НКЦ закреплены в Политике в области оплаты труда НКО НКЦ (АО) (далее – Политика). Политика призвана обеспечить соответствие системы оплаты труда характеру и масштабу совершаемых НКЦ операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Основными принципами Политики являются:

- Обеспечение конкурентоспособного уровня оплаты труда, т.е. сопоставимого с уровнем оплаты труда в компаниях, референтных НКЦ по масштабу бизнеса, специфике деятельности, для возможности привлекать на работу высококвалифицированных специалистов и руководителей, мотивировать и удерживать высококвалифицированные кадры НКЦ.
- Применение материального стимулирования для достижения соответствия системы оплаты труда стратегии НКЦ, характеру и масштабу совершаемых операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков.
- Обеспечение социальной защищенности работников, способствующей повышению эффективности и качества их труда, за счет предоставления работникам корпоративной социальной поддержки.

Структура оплаты труда работников НКЦ состоит из фиксированной и нефиксированной частей.

Элементами фиксированной части оплаты труда являются базовое вознаграждение (фиксированное вознаграждение), не связанное с результатами деятельности и представляющее собой совокупность оклада (должностного оклада) и стимулирующих выплат (доплаты и надбавки к должностному окладу, не связанные с оплатой труда в особых условиях и не ограниченные законодательно минимальным или максимальным размером и включаемые в условия трудового договора с работником), компенсационных и социальных выплат.

К нефиксированной части оплаты труда относятся стимулирующие выплаты, связанные с результатами деятельности (далее – годовая премия или годовой бонус). При этом для работников, принимающих риски, выплата годовой премии осуществляется с учетом отсрочки (рассрочки) и последующей ее корректировки. Нефиксированная часть оплаты труда выплачивается в денежной форме в валюте Российской Федерации (рублях).

Целевые размеры годового бонуса дифференцированы по грейдам в зависимости от категории работника (принимающие риски; осуществляющие управление рисками; осуществляющие внутренний контроль; остальные работники НКЦ и подлежат корректировке, в том числе в зависимости от результатов выполнения работниками ключевых показателей эффективности деятельности (далее – целей, KPIs), как общекорпоративных, так и индивидуальных, и после подведения итогов работы в отчетном периоде НКЦ в целом.

Общекорпоративные ключевые показатели эффективности деятельности (цели) НКЦ утверждаются ежегодно Наблюдательным советом НКЦ.

На 2017 год были утверждены следующие общекорпоративные ключевые показатели эффективности деятельности (цели) НКЦ:

Для всех работников НКЦ вне зависимости от категории:

- показатель «ROE (Return on Equity) банковского холдинга», целевое значение которого было установлено головной организацией банковского холдинга ПАО Московская Биржа;
- показатель «Единый пул» – один из стратегических проектов банковского холдинга, целевое значение данного показателя также было установлено головной организацией банковского холдинга ПАО Московская Биржа.
- показатель «Получение статуса НКО-ЦК» – смена статуса с банка на небанковскую кредитную организацию – центральный контрагент.

Для работников подразделений, управляющих рисками, Службы внутреннего контроля, Службы внутреннего аудита и Службы финансового мониторинга также был установлен четвертый показатель:

- Автоматизация расчета нормативов НКО-ЦК.

Для обеспечения независимости ФОТ подразделений, осуществляющих внутренний контроль и подразделений, осуществляющих управление рисками, от финансового результата НКЦ, на который оказывают влияние результаты деятельности структурных подразделений (органов), принимающих решения о совершении банковских операций и иных сделок, индивидуальные ключевые показатели эффективности деятельности различаются в зависимости от категории работников:

В соответствии с Методикой корректировки нефиксированной части оплаты труда работников НКО НКЦ (АО), отсрочки (рассрочки) и последующей корректировки нефиксированной части оплаты труда работников, принимающих риски, в зависимости от результатов деятельности НКО НКЦ (АО) с учетом уровня рисков, принимаемых НКО НКЦ (АО), его подразделениями и работниками, принимающими риски (включая Приложение к ней) (далее – Методика), для работников подразделений, осуществляющих внутренний контроль, и подразделений, осуществляющих управление рисками, учитывается качество выполнения задач, возложенными на них внутренними документами НКЦ. Для членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски, индивидуальные цели содержат, в том числе количественные показатели, характеризующие принимаемые НКЦ в рамках деятельности этих подразделений риски и планируемую доходность операций (сделок), величины собственных средств, необходимых для покрытия принятых рисков, объема и стоимости заемных и иных привлеченных средств, необходимых для покрытия непредвиденного дефицита ликвидности. При постановке индивидуальных целей используются количественные и (или) качественные показатели, характеризующие доходность и принимаемые риски.

Целевой размер годового бонуса корректируется индивидуально по каждому работнику, соответствующему требованиям и условиям премирования, установленным Положением о премировании работников НКЦ, в зависимости от результатов выполнения им ключевых показателей эффективности деятельности с учетом оценки качества его работы и после подведения итогов работы в отчетном периоде НКЦ в целом.

Процент выполнения каждой из общекорпоративных целей утверждается Наблюдательным советом НКЦ на основании рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НКЦ.

Расчет частей годовой премии, приходящихся на индивидуальные цели Председателя Правления и членов Правления, производится в соответствии с утвержденным алгоритмом (методикой) Наблюдательным советом НКЦ.

Процент выполнения индивидуальных целей Председателем Правления и членами Правления утверждается Наблюдательным советом НКЦ на основании рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НКЦ.

Процент выполнения индивидуальных целей другими работниками НКЦ согласовывается непосредственным руководителем работника и утверждается вышестоящим руководителем в порядке, установленном в утверждаемом ежегодно Распоряжением Председателя Правления НКЦ «О порядке проведения итоговой оценки деятельности работников».

Корректировка целевого размера годового бонуса производится по результатам деятельности в отчетном периоде и по результатам оценки рисков в отношении отсроченных (рассроченных) частей годовой премии в соответствии с Методикой и с учетом: уровней выполнения утвержденных целей, оценки качества работы, в том числе с учетом данных статистической и бухгалтерской отчетности, данных оперативного учета, результатов проверок внутренних/внешних аудиторов и регулирующих органов, результатов оценки рисков, результатов выполнения отдельных проектов/заданий, и прочих факторов.

Размер годовой премии может быть скорректирован в большую сторону с учетом коэффициента Итоговой оценки работника, учитывающей в том числе участие работника в дополнительных проектах, выполнении дополнительных заданий, цели по которым не были определены работнику, за участие работника в проектной деятельности и/или в меньшую сторону в результате оценки деятельности работника с учетом оценки качества работы (в целом) и соблюдения трудовой дисциплины.

В случае выполнения индивидуальных целей менее, чем на 70%, а также в случае наличия неоднократного неисполнения (ненадлежащего исполнения) без уважительных причин трудовых обязанностей, грубого нарушения трудовых обязанностей, виновных действий (бездействий), годовая премия работнику не выплачивается.

Скорректированный по результатам деятельности в отчетном периоде годового бонус работников, не относящихся к членам исполнительных органов НКЦ, а также к иным работникам, принимающим риски, не подлежит дальнейшей корректировке, выплата никаких частей данного бонуса данных работников не подлежит отсрочке (рассрочке).

Скорректированные в соответствии с Методикой размер годового бонуса Председателя Правления и членов Правления и размер отсроченных (рассроченных) их частей нефиксированной оплаты труда дополнительно могут быть скорректированы Наблюдательным советом НКЦ (по рекомендации Комитета по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета НКЦ при наличии выявленных Ревизионной комиссией, внешним аудитором, Службой внутреннего аудита нарушений, в том числе нарушений соблюдения Председателем Правления Банка и Правлением Банка стратегий и порядков, утвержденных Наблюдательным советом НКЦ). Решение о размере указанной дополнительной корректировки принимается Наблюдательным советом НКЦ. За 2016, 2017 год финансовые показатели были выполнены; службой внутреннего аудита за 2016-2017 годы нарушений не выявлено.

Для работников, принимающих риски, предусматривается и применяется отсрочка (рассрочка) и последующая корректировка 40% процентов нефиксированной части оплаты труда (40% от скорректированного по результатам деятельности в отчетном периоде годового бонуса), включая возможность сокращения или отмены выплаты при получении негативного финансового результата в целом по НКЦ в порядке и на условиях, утверждаемых Наблюдательным советом НКЦ.

Распределение долей, отсроченной (рассроченной) части годовой премии по срокам выплаты (начисления) осуществляется, исходя из соотношения долей активов, чувствительных к риску, с датами погашения в соответствующих годах после отчетного периода к общему объему активов, чувствительных к риску, на первый день после завершения отчетного периода.

Размеры долей отсроченной (рассроченной) части годового бонуса работников НКЦ, принимающих риски, за каждый отчетный год по срокам выплаты (начисления) по прошествии периодов, достаточных для определения результатов деятельности, утверждаются Наблюдательным советом НКЦ.

Ежегодно каждому работнику, принимающему риски, рассчитывается сумма отсроченной (рассроченной) части его годового бонуса (до последующих корректировок), приходящаяся на соответствующий год отсрочки (рассрочки) в соответствии с утвержденными размерами долей отсроченной (рассроченной) части годового бонуса за отчетный год по срокам выплаты (начисления) до последующих корректировок. В случае реализации рисков применяется корректировка ко всем отсроченным (рассроченным) с предыдущих периодов частям годового бонуса, оценка которых происходит в текущем периоде.

Алгоритм расчета корректировки, отсроченной (рассроченной) части годового бонуса в случае реализации риска указан в Методике. Данный алгоритм учитывает/включает:

- значение весов (коэффициентов) и критериальные значения весов (коэффициентов) влияния реализации каждого из видов риска на корректировку отсроченной (рассроченной) части вознаграждения каждого из разработанных критериев, в зависимости от реализации определенных видов риска;
- определение параметров каждого из рисков;
- процент корректировки – размер корректировки в процентах, сокращающий отсроченные (рассроченные) с предыдущих периодов части годовой премии, оценка которых происходит в текущем году.

Для корректировки используются показатели по тем видам рисков, высокую степень влияния на которые имеют работники, принимающие в рамках инвестиционной деятельности и управления ликвидностью самостоятельные решения о существенных условиях проводимых НКЦ операций и иных сделок, результаты которых могут повлиять на соблюдение НКЦ обязательных нормативов или возникновение иных ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и кредиторов, участникам клиринга и иным контрагентам, включая основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), в связи с чем признаются значимыми в контексте отсрочки (рассрочки) и последующей корректировки нефиксированной части оплаты труда работников, принимающих риски. К таким рискам относятся:

- Реализованный кредитный риск (размер потерь в случае дефолта в отчетном периоде (невыплата купонного платежа, непогашение в срок, неакцептование оферты) эмитента ценных бумаг из портфеля ценных бумаг (Портфель) НКЦ (*Кредитный риск эмитента*) либо размер потерь в случае дефолта контрагента в отчетном периоде по корреспондентскому счету и/или по сделкам на межбанковском рынке (невозврат МБК, непоставка денежных средств, ценных бумаг, просроченная задолженность – *Кредитный риск контрагента*);
- Реализованный рыночный риск (размер суммарного убытка от всех операций купли/продажи с ценными бумагами за отчетный период (отрицательный финансовый результат по сделкам с ценными бумагами), не связанными с закрытием позиции при осуществлении функций дефолт-менеджмента, рассчитанный с учетом разницы между ценой реализации и ценой покупки, купонного дохода, полученного за весь период удержания в портфеле по каждой ценной бумаге);
- Реализованный риск ликвидности (размер суммарного расхода НКЦ в случаях неисполнения НКЦ обязательств по возврату индивидуального клирингового обеспечения либо иного клирингового обеспечения участников клиринга, вызванных недостаточностью активов НКЦ на исполнение таких обязательств, за исключением случая, когда такая недостаточность возникла из-за неисполнения обязательств другим участником клиринга в отношении НКЦ).

Учет указанных видов рисков обусловлен спецификой деятельности НКЦ и является для целей корректировки нефиксированной части оплаты труда работников, принимающих риски, достаточным.

Процент корректировки применяется ко всем отсроченным (рассроченным) с предыдущих периодов частям годового бонуса, оценка которых происходит в текущем периоде. Суммы, на которые уменьшаются все отсроченные (рассроченные) с предыдущих периодов части годового бонуса, оценка которых происходит в текущем периоде, определяются путем умножения каждой из отсроченных (рассроченных) частей на Процент корректировки.

В случае отсутствия в отчетном периоде потерь по указанным видам рисков, процент корректировки отсроченных (рассроченных) с предыдущих периодов частей годовой премии, оценка которых происходит в текущем периоде, принимается равным нулю, что означает выплату отсроченных (рассроченных) с предыдущих периодов частей годовой премии, оценка которых происходит в текущем периоде, в полном объеме.

Расчет корректировки производит ДАКР.

Процент корректировки за 2017 г., полученный в результате расчета в соответствии с Методикой, равен нулю и не влечет корректировку второй отсроченной (рассроченной) части годового бонуса за 2015 год и первой отсроченной (рассроченной) части годового бонуса за 2016 год, выплачиваемых в 2018 году. Таким образом, 89% от общего размера отсроченной (рассроченной) части годового бонуса за 2016 г. и 10% от общего размера отсроченной (рассроченной) части годового бонуса за 2015 г. будут выплачены в 2018 году в полном объеме.

В 2017 году сами показатели, используемые для учета рисков, не менялись.

Принципиальных изменений в системе оплаты труда НКЦ в 2017 году не было, однако отдельные документы, регулирующие систему оплаты труда, были актуализированы.

29 сентября 2017 г. (Протокол № 4):

- утверждена Методика в новой редакции: адаптирована структура документа, в связи с изменениями в ежегодном Процессе управления эффективностью (введением новой модели компетенций, переименованием Итоговых оценок работников, не являющихся членами исполнительных органов) в тексте Методики изменены наименования Итоговых оценок, а также для работников, не являющихся членами исполнительных органов НКО НКЦ (АО), взамен коэффициентов качества и участия введен коэффициент итоговой оценки работника, применяемый к расчету годового бонуса (до последующих корректировок) в зависимости от утвержденной итоговой оценки работника и учитывающий уровень эффективности работника, в т.ч. оценку результатов выполнения отдельных проектов/заданий, участия работника в дополнительных проектах, выполнении дополнительных заданий, цели по которым не были определены работнику, соответствие ценностям НКЦ/уровень проявления компетенций, а также качество работы, включая оценку деятельности работника на соответствие Критериям надлежащего исполнения (учитываются также данные статистической и бухгалтерской отчетности, данные оперативного учета, результаты проверок и прочие факторы); уточненные термины, используемые в Процедуре корректировки размера годового бонуса на величину отсрочки (рассрочки) для членов исполнительных органов НКЦ и иных работников, принимающих риски; «Алгоритм определения возможного размера долей отсроченной (рассроченной) части годового бонуса за отчетный период по срокам выплаты (начисления)» перенесен из Приложения 1 к Методике непосредственно в текст самой Методики и описывает расчет долей годовой премии, предполагаемых к выплате в будущих периодах, основанный (в новой редакции) на расчете активов, взвешенных по риску (знаменатель показателя Н1.0 Банка, который рассчитывается в соответствии с подпунктом 2.1.1 пункта 2 Инструкции Банка России от 28 июня 2017 г. N 180-И «Об обязательных нормативах банков»).
- в Положение о премировании работников НКО НКЦ (АО) изменено наименование Итоговых оценок работников в связи с их переименованием.

Примечания 12 и 13 на страницах 119-128 не аудированы

На 2018 г. все документы в области оплаты труда сохранены в редакциях, действующих на декабрь 2017 г. (Протокол №7 от 29.12.2017).

Действующая система оплаты труда работников подразделений, осуществляющих внутренний контроль и управление рисками, разработана в соответствии с требованиями Инструкции №154-И, а именно:

- В рамках реализации Политики в области оплаты труда НКО НКЦ (АО) учитывает независимость размера фонда оплаты труда (далее – ФОТ) подразделений, осуществляющих внутренний контроль, и подразделений, осуществляющих управление рисками, от финансового результата структурных подразделений, принимающих решения о совершении банковских операций и иных сделок;
- ФОТ НКЦ утверждается Наблюдательным советом в рамках годового Бюджета на планируемый период. При этом в решении Наблюдательного совета отражается размер нефиксированной части вознаграждения (как части утверждаемого ФОТ НКЦ подразделений, осуществляющих внутренний контроль и подразделений, осуществляющих управление рисками, что также гарантирует независимость ФОТ данных подразделений от финансового результата НКЦ, влияние на формирование которого оказывают результаты деятельности структурных подразделений (органов), принимающих решения о совершении банковских операций и иных сделок;
- в общем объеме вознаграждений, выплачиваемых работникам подразделений, осуществляющих внутренний контроль, и подразделений, осуществляющих управление рисками, фиксированная часть оплаты труда составляет не менее 50 процентов;
- цели для работников Службы внутреннего аудита (СВА), Службы внутреннего контроля (СВК), Службы финансового мониторинга (СФМ) и подразделений, управляющих рисками, не зависят от финансового результата структурных подразделений, принимающих решения о совершении банковских операций и иных сделок. Качество выполнения данными работниками задач, возложенных на них внутренними документами НКЦ, учитывается как в формулировках ключевых показателей эффективности деятельности, так и при корректировке годового бонуса в соответствии с Методикой.

Для отдельных работников НКЦ по решению головной организации банковского холдинга ПАО Московская Биржа допускается возможность участия в программе долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях ПАО Московская Биржа. Такое вознаграждение не связано с рисками, которые принимает НКЦ, и не относится, в соответствии с законодательством Российской Федерации и (или) внутренними документами НКЦ, к системе оплаты труда, решение по списку работников, которые могут получить данное вознаграждение, о размере такого вознаграждения и условиях его получения принимается руководством головной организации банковского холдинга ПАО Московская Биржа, а не руководством НКЦ.

В НКЦ не предусмотрена и не применяется к работникам, принимающим риски, неденежная форма оплаты труда, так как текущая (справедливая) стоимость акций (производных от них финансовых инструментов) НКЦ не может быть определена, исходя из рыночных котировок либо индикативных цен (котировок), предоставляемых брокерами и (или) ценовыми службами, обладающими соответствующей квалификацией и опытом в определении цен (котировок) финансовых инструментов.

Системой оплаты труда НКЦ не предусмотрены гарантированные премии и стимулирующие выплаты при приеме на работу, и в 2017 году таких выплат не производилось.

Часть оплаты труда членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски, входящая в состав расходов на содержание персонала, представлена в таблице ниже:

	(тыс. руб.)	
	2017	2016
Фиксированная часть оплаты труда членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски:	60 935	68 111
Правление	39 068	46 326
Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	21 867	21 785
Нефиксированная часть оплаты труда членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски:	75 664	117 138
Вознаграждение, относящееся к отчетному году, в том числе:	71 329	73 030
Правление	46 820	47 179
Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	24 509	25 851
Вознаграждение, относящееся к предыдущим периодам, в том числе:	4 335	44 108
Правление	2 941	25 142
Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	1 394	18 966
Итого часть оплаты труда членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски	136 599	185 249

Нефиксированная часть оплаты труда членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски, отсроченная на последующие периоды, представлена в следующей таблице:

	(тыс. руб.)	
	2017	2016
Вознаграждение, относящееся к отчетному году, в том числе:	31 149	27 778
Правление	20 348	18 449
Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	10 801	9 329
Вознаграждение, относящееся к предыдущим периодам, в том числе:	4 335	44 107
Правление	2 941	25 141
Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	1 394	18 966
Итого нефиксированная часть оплаты труда членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски, отсроченная на последующие периоды	35 484	71 885

Выплаты отсроченного вознаграждения, а также выходных пособий при увольнении членов исполнительных органов и иных работников, принимающих риски, в течение отчетного периода не производились, невыплата или удержание отсроченного вознаграждения вследствие корректировок не производились.

В отчетном 2017 году выплаты нефиксированной части оплаты труда были произведены 15 работникам (4 членов Правления, 11 иных работников, осуществляющих функции принятия рисков), в 2016 году 15 работникам (5 членов Правления, 10 иных работников, осуществляющих функции принятия рисков).

Сведения в отношении выплат членам исполнительных органов и иным работникам, осуществляющим функции принятия рисков (раздельно по каждой категории работников), представлены в таблице ниже:

	(тыс. руб.)	
	01.01.2018	01.01.2017
Общий размер отсроченных вознаграждений, начисленных на конец отчетного периода	66 352	71 885
Общий размер выплат в отчетном периоде, в отношении которых применялись отсрочка (рассрочка) и последующая корректировка, в том числе:	35 031	5 781
Правление	25 124	5 781
Иные работники, осуществляющие функции принятия рисков	9 907	-
Общий размер выплат в отчетном году по видам выплат, в том числе:	141 219	129 751
Правление (фиксированная часть)	39 068	46 826
Правление (нефиксированная часть)	53 855	44 402
иные работники, осуществляющие функции принятия рисков (фиксированная часть)	21 867	21 825
иные работники, осуществляющие функции принятия рисков (нефиксированная часть)	26 429	16 698

14. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ С КОНТРАГЕНТАМИ – НЕРЕЗИДЕНТАМИ

(тыс. руб.)			
Номер п/п	Наименование показателя	01.01.2018	01.01.2017
1	2	3	4
1	Средства на корреспондентских счетах в банках – нерезидентах	182 044 812	262 637 915
2	Ссуды, предоставленные контрагентам – нерезидентам, всего, в том числе:	1 179 486	–
2.1	банкам – нерезидентам	1 179 486	–
2.2	юридическим лицам – нерезидентам, не являющимся кредитными организациями	–	–
2.3	физическим лицам – нерезидентам	-	-
3	Долговые ценные бумаги эмитентов – нерезидентов, всего, в том числе:	43 529 236	39 809 250
3.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	43 529 236	39 809 250
3.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	-	-
4	Средства нерезидентов, всего, в том числе:	393 923	10 052
4.1	банков – нерезидентов	385 235	916
4.2	юридических лиц – нерезидентов, не являющихся кредитными организациями	8 688	9 136
4.3	физических лиц – нерезидентов	-	-

В состав графы 4 «Средства нерезидентов» таблицы включены суммы полученных маржинальных взносов по сделкам валютный своп (собственные операции НКЦ).

Ниже указаны суммы индивидуального и коллективного клирингового обеспечения, а также иного обеспечения в иностранной валюте, перечисленного нерезидентами – участниками клиринга на корреспондентские счета НКЦ, не включенные в основную таблицу:

(тыс. руб.)		
Наименование показателя	01.01.2018	01.01.2017
Индивидуальное клиринговое обеспечение	551 716	445 770
Коллективное клиринговое обеспечение	125 464	32 756
Иное обеспечение в иностранной валюте	1 182 587	1 156 432

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Корректирующие события после отчетной даты (СПОД) раскрыты в п.4.4 настоящей Пояснительной информации. Под некорректирующими СПОД НКЦ понимает события, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, в которых НКЦ ведет свою деятельность (раскрыты в п.10.15)

Некорректирующие СПОД в бухгалтерском учете не отражаются.

Председатель Правления

НКО НКЦ (АО)

Главный бухгалтер

НКО НКЦ (АО)

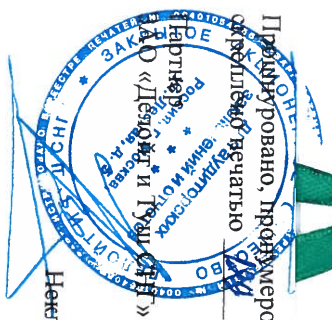
«2» апреля 2018 года



Хавин А.С.

Горина М.П.

Продумано, продумовано и
о релігійно печатю _____ страници



Негелюдов С.В.

