

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной финансовой отчетности
Небанковской кредитной организации
акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»
за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

Март 2024 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной финансовой отчетности
Небанковской кредитной организации
акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный отчет о прибылях и убытках	5
Обобщенный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный отчет о финансовом положении	7
Обобщенный отчет о движении денежных средств	8
Обобщенный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к обобщенной финансовой отчетности	
1. Организация	11
2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности	13
3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	22
4. Комиссионные доходы	25
5. Комиссионные расходы	25
6. Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	25
7. Процентные расходы	26
8. Прочие доходы	26
9. Расходы на персонал	26
10. Административные и прочие операционные расходы	28
11. Налог на прибыль	28
12. Денежные средства и их эквиваленты	30
13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31
14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31
15. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	32
16. Прочие активы	33
17. Средства клиентов	34
18. Прочие обязательства	34
19. Уставный капитал и добавочный капитал	35
20. Нераспределенная прибыль	36
21. Условные и договорные обязательства	36
22. Операции со связанными сторонами	37
23. Управление капиталом	38
24. Оценка справедливой стоимости	39
25. Политика управления рисками	40

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и
Комиссии по аудиту Наблюдательного совета
Небанковской кредитной организации акционерного общества
«Национальный расчетный депозитарий»

Мнение

Прилагаемая обобщенная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного отчета о прибылях и убытках, обобщенного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., обобщенного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного отчета о движении денежных средств и обобщенного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной финансовой отчетности Небанковской кредитной организации акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «Общество») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная финансовая отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная финансовая отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной финансовой отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.

Обобщенная финансовая отчетность

В обобщенной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Поэтому ознакомление с обобщенной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной финансовой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой финансовой отчетности.

Проаудированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной финансовой отчетности в нашем заключении от 20 марта 2024 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 2.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной финансовой отчетности, на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Шинин Геннадий Александрович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности от 29 февраля 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

20 марта 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 30 августа 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739132563.
Местонахождение: 105066, Россия, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12.

**Обобщенный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Комиссионные доходы	4	10 625 265	8 935 632
Комиссионные расходы	5	(463 519)	(421 569)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	6	21 301 040	18 887 620
Процентные расходы	7	(15 622)	(912 755)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13 380	2 523
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3 679	—
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		330 322	573 291
Прочие доходы	8	54 756	72 677
Операционные доходы		31 849 301	27 137 419
Расходы на персонал	9	(3 245 089)	(2 746 393)
Административные и прочие операционные расходы	10	(2 135 066)	(2 029 295)
Операционная прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения		26 469 146	22 361 731
Прочие убытки от обесценения и резервы		(51 117)	(173 021)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(43 906)	(151 983)
Прибыль до налогообложения		26 374 123	22 036 727
Расходы по налогу на прибыль	11	(5 866 675)	(4 424 065)
Чистая прибыль		20 507 448	17 612 662



Председатель Правления

20 марта 2024 года
г. Москва



Главный бухгалтер

20 марта 2024 года
г. Москва



Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей)**

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Чистая прибыль	20 507 448	17 612 662
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка		
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(864 099)	403 035
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 639	21 261
Чистая прибыль от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированная в отчет о прибылях и убытках	(3 679)	–
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии будут реклассифицированы	11	(84 859)
Прочий совокупный (убыток)/доход, который впоследствии будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка	(687 312)	339 437
Итого совокупный доход	19 820 136	17 952 099

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	52 969 753	124 633 652
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	46 954	33 574
Средства в финансовых организациях		1 647 773 488	1 431 436 713
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	30 599 463	24 716 520
Основные средства и активы в форме права пользования	15	2 405 169	2 487 677
Нематериальные активы	15	2 327 621	2 322 313
Предоплата по текущему налогу на прибыль		–	11 000
Отложенные налоговые активы	11	644 302	416 970
Прочие активы	16	1 475 171	967 574
Итого активы		1 738 241 921	1 587 025 993
Обязательства			
Средства клиентов	17	356 529 452	607 295 614
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами		1 327 924 938	939 041 274
Обязательства по текущему налогу на прибыль		–	883 400
Прочие обязательства	18	4 386 565	4 424 868
Итого обязательства		1 688 840 955	1 551 645 156
Капитал			
Уставный капитал	19	1 193 982	1 193 982
Добавочный капитал	19	1 957 050	1 957 050
Фонд переоценки инвестиций		(809 333)	(122 021)
Нераспределенная прибыль	20	47 059 267	32 351 826
Итого капитал		49 400 966	35 380 837
Итого обязательства и капитал		1 738 241 921	1 587 025 993

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		26 374 123	22 036 727
Корректировки:			
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	10, 15	1 009 755	1 083 425
Нереализованная прибыль по операциям с непроизводными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(13 380)	(2 523)
Изменение в начисленных прочих расходах		251 198	156 439
Изменение прочих резервов		55 454	170 029
Обесценение нематериальных активов		–	2 992
Чистое изменение в выплатах по договорам на приобретение долевых инструментов материнской компании	9	131 893	52 745
Изменение в начисленных процентах, нетто		(300 103)	(234 389)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю		(706 690)	6 536 676
Прочие изменения по неденежным операциям		81 829	269
Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам		43 906	151 983
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	(3 679)	–
Изменения операционных активов и обязательств			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	326 690
Средства в финансовых организациях		209 493 316	(1 067 329 080)
Прочие активы		(346 287)	186 123
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Средства клиентов		(326 446 099)	844 510 555
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами		33 597 287	481 264 277
Прочие обязательства		(1 029 072)	(87 052)
(Расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения			
		(57 806 549)	288 825 886
Налог на прибыль уплаченный		(6 915 254)	(3 647 536)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств от операционной деятельности			
		(64 721 803)	285 178 350

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6 611 640	3 965 525
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(12 915 995)	(16 395 789)
Приобретение нематериальных активов		(1 040 548)	(433 781)
Приобретение основных средств		(114 932)	(322 162)
Выручка от реализации объектов основных средств и нематериальных активов		–	22
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(7 459 835)	(13 186 185)
Поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды, выплаченные акционерам	20	(5 800 007)	–
Денежный отток по обязательствам по аренде		(8 941)	(8 995)
Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности		(5 808 948)	(8 995)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		6 326 603	(409 591 197)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(71 663 983)	(137 608 027)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	12	124 633 880	268 633 067
Реклассификация денежных средств, ограниченных в использовании из денежных средства и их эквивалентов на начало периода		–	(6 391 160)
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	12	52 969 897	124 633 880

Сумма процентов, полученных НРД от операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составила 22 364 775 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 18 864 486 тыс. руб.).

Сумма процентов, уплаченных НРД в операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составила 12 415 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 909 024 тыс. руб.) и использованных в финансовой деятельности 3 207 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 3 731 тыс. руб.).

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Обобщенный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки инвестиций	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2021 года	1 193 982	1 957 050	(461 458)	14 739 164	17 428 738
Чистая прибыль за период	–	–	–	17 612 662	17 612 662
Прочий совокупный доход за период	–	–	339 437	–	339 437
Итого совокупный доход за период	–	–	339 437	17 612 662	17 952 099
31 декабря 2022 года	1 193 982	1 957 050	(122 021)	32 351 826	35 380 837
Чистая прибыль за период	–	–	–	20 507 448	20 507 448
Прочий совокупный убыток за период	–	–	(687 312)	–	(687 312)
Итого совокупный (убыток)/доход за период	–	–	(687 312)	20 507 448	19 820 136
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	–	–	–	(5 800 007)	(5 800 007)
31 декабря 2023 года	1 193 982	1 957 050	(809 333)	47 059 267	49 400 966

Примечания 1-25 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной финансовой отчетности.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года
(в тысячах российских рублей)**

1. Организация

Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД») – центральный депозитарий Российской Федерации, входит в Группу «Московская Биржа». НРД является Национальным нумерующим агентством по России, Замещающим нумерующим агентством по Содружеству Независимых Государств (далее – «СНГ»), осуществляя присвоение ценным бумагам международных кодов ISIN и CFI, а также Локальным операционным подразделением глобальной системы идентификации юридических лиц, осуществляя присвоение юридическим лицам кодов LEI.

В 2010 году Неванковская кредитная организация закрытое акционерное общество «РАСЧЕТНАЯ ПАЛАТА МОСКОВСКОЙ МЕЖБАНКОВСКОЙ ВАЛЮТНОЙ БИРЖИ» (далее – «ЗАО РП ММВБ») была реорганизована путем присоединения к ней Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр» (далее – «ЗАО НДЦ»). Одновременно наименование ЗАО РП ММВБ было изменено на Неванковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий». 31 мая 2016 года на годовом Общем собрании акционеров НРД было утверждено новое фирменное наименование компании Неванковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава компании вступили в силу с 26 июля 2016 года, дня регистрации регистрирующим органом Устава в новой редакции.

НРД выполняет функцию центрального депозитария на основании приказа Федеральной службы по финансовым рынкам России (далее – «ФСФР России») № 12-2761/ПЗ-И от 6 ноября 2012 года в соответствии с Федеральным законом от 7 декабря 2011 года № 414-ФЗ «О центральном депозитарии».

Деятельность НРД осуществляется на основании следующих лицензий:

- лицензия № 3294 от 4 августа 2016 года на осуществление банковских операций, выданная Центральным банком Российской Федерации (далее – «Банк России»);
- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-12042-000100 от 19 февраля 2009 года на осуществление депозитарной деятельности, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам (далее – «ФСФР России»);
- лицензия № 045-00004-000010 от 20 декабря 2012 года на осуществление клиринговой деятельности, выданная ФСФР России;
- лицензия ЛСЗ № 0009523 регистрационный № 13169 Н от 27 сентября 2013 года на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации, выданная Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России;
- лицензия № 045-01 от 28 декабря 2016 года на осуществление репозитарной деятельности, выданная Банком России.

НРД выполняет функции оператора системно и национально значимой платежной системы на основании свидетельства от 24 ноября 2016 года, выданного Банком России.

НРД является национальным нумерующим агентством по России на основании членства в международной Ассоциации национальных нумерующих агентств (АННА) с 15 ноября 1999 года и Замещающим нумерующим агентством по странам СНГ в соответствии с решением общего собрания АННА с 2007 года, а также локальным операционным подразделением (Local Operating Unit), присваивающим юридическим лицам международные идентификационные коды LEI, аккредитованного 5 января 2018 года решением Глобального фонда поддержания международной системы идентификации юридических лиц (the Global Legal Entity Identifier Foundation), уполномоченного Регулятивно-надзорным комитетом (Regulatory Oversight Committee).

НРД зарегистрирован по адресу: 105066, Россия, город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

НРД является дочерней компанией Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская Биржа»). На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года доля владения составляет 99,997% акций.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

1. Организация (продолжение)

НРД не имеет филиалов и представительств в Российской Федерации и за рубежом.

НРД расположен на территории Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2023 года численность сотрудников НРД составляла 665 человек (31 декабря 2022 года: 639 человек).

Операционная среда. Сохраняющаяся значительная геополитическая напряженность и конфликт, связанный с Украиной, а также ограничительные меры, введенные Европейским союзом (ЕС), США, Великобританией и рядом других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, в отношении некоторых российских лиц и в отношении определенных отраслей экономики, а также ограничения на совершение определенных видов операций, включая блокировку остатков на банковских счетах в иностранных банках, а также блокировку платежей по еврооблигациям, выпущенным Российской Федерацией и российскими компаниями, по-прежнему оказывают отрицательное влияние на российскую экономику.

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

Указанные выше события привели к росту волатильности на фондовых и валютных рынках, а также могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%, на конец 2023 года установлена ключевая ставка 16%.

В июне 2022 года Европейский союз и Швейцария ввели в отношении НРД блокирующие экономические ограничения, таким образом все активы НРД – собственные и клиентские, находящиеся в юрисдикции ЕС/Швейцарии, оказались заморожены. Фактическая блокировка активов в вышестоящих депозитариях Европейского союза действовала с марта 2022 года.

Московская Биржа совместно с НРД подали иск для обжалования введенных в отношении НРД блокирующих санкций. Рабочая группа из экспертов Московской Биржи и НРД, а также иностранных и российских консультантов ищет возможность освободить активы клиентов.

В течение 2022 года было выпущено несколько нормативных правовых актов РФ, регулирующих временный режим для осуществления платежей по ценным бумагам, выпущенным российскими организациями, а также для исполнения обязательств перед иностранными кредиторами. В соответствии с данными нормативными правовыми актами платежи иностранным кредиторам должны быть осуществлены посредством специальных счетов, открытых в НРД.

29 декабря 2022 года решением Совета директоров Банка России был изменен порядок расчетов по специальным банковским счетам, открытым нерезидентам в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 года № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами». В 2023 году в соответствии с этим решением кредитные организации Российской Федерации, проводящие расчеты по специальным счетам, перевели остатки со специальных счетов, открытых в НРД, на специальные счета, открытые в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

1. Организация (продолжение)

В декабре 2023 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 9 сентября 2023 года № 665 «О временном порядке исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами государственных обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и иных обязательств по иностранным ценным бумагам» НРД произвел замену обязательств в иностранной валюте на обязательства в рублях перед владельцами иностранных ценных бумаг.

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

Утверждение финансовой отчетности. Финансовая отчетность утверждена к выпуску Правлением НРД 20 марта 2024 года.

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности

Принципы составления обобщенной финансовой отчетности. Данная обобщенная финансовая отчетность составлена на основе проаудированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату (далее – «финансовая отчетность»), путем копирования из нее без каких-либо изменений, за исключением ссылок на пункты примечаний:

- отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года;
- отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

В обобщенной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на указанную дату, не раскрывается информация, перечисленная в Решении Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России», а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную финансовую отчетность НРД:

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

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

В соответствии с Решением Совета директоров Банка России от 26 декабря 2023 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России» НРД не публикует финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что НРД будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная обобщенная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное. Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

НРД ведет учетные записи в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Доллар США	89,6883	70,3375
Евро	99,1919	75,6553
Китайский юань	12,5762	9,89492

Изменения в презентации. В отчете о финансовом положении изменено название статьи «Средства в кредитных организациях» на «Средства в финансовых организациях».

С 1 января 2023 года в соответствии с Федеральным законом от 14 июля 2022 года № 263-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» введен новый порядок учета начислений и платежей по налогам, сборам и взносам. В 2023 году всем налогоплательщикам открыт единый налоговый счет, который пополняется с помощью единого налогового платежа до срока уплаты налогов. Поступившая сумма распределяется между обязательствами налогоплательщика по всем видам налогов, порядок уплаты которых установлен Налоговым кодексом Российской Федерации. Таким образом с 1 января 2023 года нетто-переплата по всем налогам отражена по строке Предоплаты по налогам в составе статьи «Прочие активы», обязательства по текущему налогу на прибыль отсутствуют (Примечание 16).

Изменения в учетной политике. Принципы учета, принятые НРД при подготовке финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности НРД за год, завершившийся 31 декабря 2022 года.

НРД впервые применил некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. НРД не применял досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2023 года:

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок». В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики». В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» новый стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль». В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

НРД должен применять поправки в отношении операций, совершаемых на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов НРД также должен признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям учетной политики НРД, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

Учет влияния инфляции. До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, НРД применял МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание. При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Исключение составляют финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССЧОПУ»). Затраты по сделке, прямо относимые к приобретению финансового актива, классифицированного по ССЧОПУ, признаются непосредственно в составе прибылей или убытков.

Обесценение. НРД признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по ССЧОПУ:

- средствам в финансовых организациях;
- денежным средствам и их эквивалентам;
- долговым ценным бумагам;
- прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.

Определение дефолта. Определение дефолта является важным фактором для оценки ОКУ. Определение дефолта используется при оценке размера ОКУ и принятии решения, оценивать ли резерв на базе 12-месячных ОКУ или на весь срок актива, так как дефолт является компонентом вероятности дефолта (PD), которая влияет и на оценку ОКУ, и на выявление факта значительного увеличения кредитного риска.

НРД считает признаками дефолта следующие виды событий:

- контрагент признан несостоятельным (банкротом);
- в суд подан иск третьего лица о признании контрагента несостоятельным (банкротом) и судом вынесено определение о принятии иска к производству;
- контрагент является устойчиво неплатежеспособным, т.е. не выполняет свои обязательства перед НРД в течение срока более 90 календарных дней;
- лицензия контрагента отозвана;
- было принято решение о ликвидации в отношении контрагента.

Значительное увеличение кредитного риска. НРД проверяет все финансовые активы, к которым применяются требования по обесценению, на предмет выявления значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если значительное увеличение кредитного риска произошло, НРД будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.

При проведении оценки, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, НРД сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с учетом оставшегося срока действия инструмента с риском наступления дефолта по финансовому инструменту, который ожидался для оставшегося срока действия инструмента, на дату первоначального признания. Проводя данную оценку, НРД учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

НРД считает событие значительного увеличения кредитного риска наступившим, что влечет переход актива в Стадию 2 модели обесценения, т.е. резерв оценивается как ОКУ на весь срок, в следующих случаях:

- если срок неисполнения обязательства по состоянию на отчетную дату составляет более 30 дней;
- снижение кредитных рейтингов, присвоенных резиденту/нерезиденту национальными/международными рейтинговыми агентствами или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 3 ступени и более за предшествующие отчетной дате 12 месяцев (в случае если период признания составляет менее 12 месяцев с момента первоначального признания);
- снижение кредитных рейтингов, присвоенных резиденту/нерезиденту национальными/международными рейтинговыми агентствами или снижение внутреннего рейтинга контрагента на 6 ступеней и более с момента первоначального признания.

Вероятность дефолта (PD). Вероятность дефолта определяется на базе множества макроэкономических сценариев при первоначальном признании и в прогнозе. Средневзвешенная вероятность дефолта, рассчитанная на основании взвешивания данных различных сценариев, используется для выявления значительного увеличения кредитного риска.

Для определения PD НРД использует:

- доступные данные международных рейтинговых агентств для нерезидентов;
- доступные данные национальных рейтинговых агентств для резидентов;
- внутренние рейтинги при недоступности указанных выше данных.

В случае наличия у контрагента рейтингов нескольких рейтинговых агентств, историческая вероятность дефолта определяется:

- для нерезидента по наилучшему из внешних рейтингов международных агентств;
- для резидента по наилучшему из рейтингов национальных агентств.

НРД присваивает контрагентам внутренний рейтинг в случае отсутствия применимых внешних рейтингов на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Внутренние и национальные рейтинги сопоставляются со шкалой рейтингов международных рейтинговых агентств.

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

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

- условия денежных потоков по договору после модификации больше не соответствуют SPPI;
- изменение валюты;
- изменение контрагента;
- уровень изменения процентной ставки;
- срок до погашения.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

В случае прекращения признания финансового актива резерв под ОКУ пересчитывается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива с новыми условиями приведет к возникновению прибыли/убытка от прекращения признания. Новый финансовый актив будет учтен с резервом, рассчитанным на срок в 12 месяцев, кроме случаев, когда актив считается кредитно-обесцененным. НРД контролирует кредитный риск модифицированных финансовых активов на основе оценки качественной и количественной информации.

Если изменение договорных условий по финансовому активу не приводит к прекращению признания, НРД определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая PD на оставшийся срок действия актива, оцененный при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору, с PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

Если модификация не приводит к прекращению признания, НРД рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда НРД оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу.

Списание. Списание финансовых активов происходит, когда у НРД нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае НРД считает, что контрагент не имеет активов и/или источников дохода, которые позволили бы сгенерировать денежные потоки, достаточные для погашения сумм, анализируемых на предмет списания. Списание обозначает событие прекращения признания. Возврат требований будет учитываться как восстановление обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Нефинансовые активы

Основные средства. Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Сроки полезного использования основных средств. Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования:

Здания и сооружения	2%
Мебель и оборудование	20-38%
Транспорт	14-32%
Активы в форме права пользования	10%

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Земля, принадлежащая НРД на правах собственности, не амортизируется.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов по годовым ставкам:

Лицензии	20%
Товарные знаки	25%
Программное обеспечение	14-50%

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами. Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется НРД, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у НРД есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать продукт. Прямые затраты включают в себя расходы на персонал, участвовавший в разработке продукта, и соответствующую часть накладных расходов. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются исключительно в том случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Прекращение признания нематериальных активов. Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

Процентные доходы и процентные расходы. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССчОПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, и процентных расходов.

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССчОПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в отчете о прибылях или убытках. А затраты по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Доходы и расходы по услугам и комиссии. Основным источником дохода НРД является комиссия от предоставления услуг. Доход определяется на основании договора, заключенного с клиентом. НРД признает доход по мере предоставления услуг и выполнения своих обязательств в отношении предоставления услуг клиенту. Выручка за услуги, предоставляемые в течение периода, признается равномерно в течение договорного срока и состоит из комиссионных доходов за депозитарные, клиринговые, банковские и прочие услуги.

Комиссионные расходы по услугам и уплаченные комиссии учитываются по мере получения услуг.

Выплаты, основанные на акциях материнской компании. Группа Московская Биржа реализует 2 типа программ долгосрочной мотивации, в соответствии с которыми предоставляет отдельным работникам НРД:

- право на получение долевых инструментов Московской Биржи на условиях, определенных в программе долгосрочной мотивации, основанной на акциях, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций Московской Биржи. Такие права учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами;
- право на получение денежного вознаграждения, сумма которого связана с будущей рыночной ценой акций ПАО Московская Биржа. Такие права, учитываются как выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Расходы по сделкам на основе долевых финансовых инструментов, расчеты по которым производятся денежными средствами, признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевых инструментах, в составе обязательств в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определенного срока.

Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки НРД в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 9).

По операциям по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами организация должна оценивать приобретенные товары или услуги и возникшее обязательство по справедливой стоимости обязательства. До тех пор, пока обязательство не будет погашено, организация должна переоценивать справедливую стоимость обязательства на конец каждого отчетного периода, а также на дату расчетов по обязательству, признавая изменения справедливой стоимости обязательства в составе прибыли или убытка за период.

Депозитарная деятельность. НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках депозитарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность НРД. НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты. Выручка от предоставления таких услуг признается в момент оказания услуги.

Иностранная валюта. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения операции. Прибыль или убыток в результате данных операций включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности НРД, но не обязательны к применению и досрочно не были применены НРД в финансовой отчетности за 2023 год.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных». В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Допускается досрочное применение.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на финансовую отчетность НРД в будущих периодах.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда». 22 сентября 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды, таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство НРД не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность НРД в будущих периодах.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

2. Принципы составления обобщенной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют». 20 августа 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:
 - характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
 - текущий обменный курс;
 - процесс оценки;
 - риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. В настоящее время НРД проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отчетность.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

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

Ключевые учетные оценки и суждения при применении учетной политики были последовательны с раскрытыми в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением следующих обновлений в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ»):

- скорректированы признаки для третьей стадии обесценения:
 - снижение внутреннего рейтинга до уровня D (ранее C3 или D);
 - наличие внутреннего рейтинга на уровне C3 при одновременном наличии фактов неисполнения обязательств более 30 дней и/или иной негативной информации, дающей основание полагать, что обязательства не будут исполнены;
- взамен метода определения потерь в случае дефолта (LGD) для 2 и 3 стадии обесценения как фиксированной величины, введен дифференцированный подход:
 - LGD может оцениваться на индивидуальной основе, отличной от зафиксированных значений, с учетом характеристик финансового инструмента, случаев возникновения дефолтов в прошлые периоды для сопоставимых финансовых инструментов, договорных условий, а также экспертно-аналитических материалов заинтересованных подразделений в случае возможности реструктуризации или возмещения.

Указанные изменения не привели к изменению резерва под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в финансовых организациях и финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД.

Основные существенные допущения

Определение бизнес-модели. Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. НРД определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. НРД контролирует финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости и ССчПСД, прекращение признания по которым произошло до истечения срока погашения актива для выявления причин выбытия и соответствия этих причин целям бизнес-модели, в соответствии с которой актив управлялся. НРД проводит оценку адекватности бизнес-модели, используемой для оставшейся группы активов, и в случае ее несоответствия и изменения, осуществляет перспективную реклассификацию данных активов.

Значительное увеличение кредитного риска. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв на срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или на весь срок действия активов для Стадии 2 или Стадии 3. Актив переходит на Стадию 2, когда кредитный риск по нему значительно увеличился с момента первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, что представляет собой значительное увеличение кредитного риска. При определении, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, НРД принимает во внимание информацию, приведенную выше.

Признание отложенных налоговых активов. Признанные отложенные налоговые активы представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которое считается разумным в текущих условиях (см. Примечание 11).

Руководство НРД уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку наиболее вероятно, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. На 31 декабря 2023 и 2022 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 644 320 тыс. руб. и 416 970 тыс. руб. соответственно.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

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

Основные источники неопределенности в оценках

Вероятность дефолта. Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня кредитных потерь. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий. Подробная информация, в том числе анализ чувствительности расчетного уровня кредитных потерь к изменениям в уровне вероятности дефолта в результате изменений экономических факторов, представлена в Примечании 25.

Убытки в случае дефолта. Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Она основана на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений. Подробная информация представлена в Примечании 2.

Резервы. НРД выступает участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у НРД обязательства по выплате денежных средств. Если вероятность оттока денежных средств в ходе судебного разбирательства выше, чем вероятность отсутствия оттока денежных средств, и если сумму такого оттока можно оценить, применив адекватные усилия, то НРД признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства. НРД определяет, существует ли возможность возникновения обязательства исходя из прошлых событий, оценивает вероятность оттока денежных средств по данному обязательству и потенциальную сумму оттока. Поскольку исход судебного разбирательства, как правило, трудно определить, оценка пересматривается на постоянной основе. Подробная информация представлена в Примечании 25.

Обесценение основных средств и нематериальных активов. На конец каждого отчетного периода НРД оценивает возмещаемую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью определить, нет ли каких-либо признаков обесценения данных активов. Независимо от того, существуют ли какие-либо признаки обесценения, НРД также проверяет нематериальный актив с неопределенным сроком службы или нематериальный актив, который еще не имеется в наличии для использования, на предмет обесценения не реже, чем ежегодно. Если рассчитанная возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до его возмещаемой стоимости.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов. НРД ежегодно проверяет срок полезного использования своих основных средств и нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива учитываются такие факторы как предполагаемое использование актива, его стандартный жизненный цикл, техническое устаревание, досрочное прекращение действия лицензий, техническая доступность актива до предполагаемой даты окончания использования актива и т.д.

Оценка финансовых инструментов. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавних сделок между независимыми сторонами;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки;
- использование подхода местного рынка как выгодного;
- использование безрисковой кривой доходности, рассчитанной на основе суверенных облигаций и скорректированной с учетом кредитного спреда, полученного на основе наблюдаемых данных по косвенным инструментам, торгуемым на активном рынке.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 24.

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

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

4. Комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Депозитарные операции	7 060 485	6 055 666
Управление обеспечением и клиринговые услуги	2 772 590	1 818 365
Расчетные операции	279 447	684 148
Информационные услуги	230 529	173 373
Реализация технических услуг	160 945	100 370
Услуги репозитария	121 269	103 710
Итого комиссионные доходы	10 625 265	8 935 632

5. Комиссионные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Комиссии за депозитарное обслуживание	413 317	371 367
Комиссии за расчетное обслуживание	27 514	29 049
Услуги регистраторов	19 162	16 509
Прочие	3 526	4 644
Итого комиссионные расходы	463 519	421 569

6. Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные доходы по депозитам	12 706 104	17 292 561
Процентные доходы по корреспондентским счетам в банках	6 459 192	414 651
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 135 744	794 976
Процентные доходы по средствам клиентов	–	385 432
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	21 301 040	18 887 620

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

7. Процентные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные расходы по корреспондентским счетам в банках	12 415	909 024
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 207	3 731
Итого процентные расходы	15 622	912 755

8. Прочие доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Доходы от аренды	33 934	50 461
Возврат налога на имущество за предыдущие периоды	6 665	–
Списание кредиторской задолженности	4 169	11 897
Штрафы, пени по операциям	1 349	2 048
Прочие	8 639	8 271
Итого прочие доходы	54 756	72 677

9. Расходы на персонал

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Вознаграждения персоналу, кроме договоров на приобретение долевых инструментов материнской компании	2 537 320	2 222 634
Налоги на фонд оплаты труда	575 876	471 528
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	131 893	52 231
Итого расходы на персонал	3 245 089	2 746 393

В НРД действует программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях материнской компании, которая предусматривает выплаты денежными средствами с последующей возможностью приобретения работником обыкновенных акций ПАО Московская Биржа (далее – «LTIP»).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

9. Расходы на персонал (продолжение)

Следующая таблица иллюстрирует количество и средневзвешенную справедливую стоимость предоставленных акций на дату предоставления прав (далее – «СВСС») и движение прав на получение акций в соответствии с LTIP:

	Количество	СВСС
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2021 года	2 335 522	114,90
Предоставленные в течение года	69 519	84,65
Опционы, изъятые в течение года	(270 031)	103,91
Модификация	(79 781)	103,91
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2022 года	2 055 229	115,36
Исполненные договоры	(464 381)	115,45
Опционы, изъятые в течение года	(264 150)	103,91
Модификация	(107 520)	115,34
Договоры, не исполненные на 31 декабря 2023 года	1 219 178	122,17

Средневзвешенный оставшийся срок действия договоров LTIP, не исполненных на 31 декабря 2023 года, составляет 1,04 года (31 декабря 2022 года: 1,67 года).

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, было предоставлено 22 290 033 инструмента с погашением денежными средствами со средневзвешенной справедливой стоимостью предоставленных акций в размере 37,88 руб.

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 3,18 года.

В таблице ниже представлена исходная информация, использованная в моделях оценки для года, закончившегося 31 декабря 2023 года:

Допущение	Договоры с погашением денежными средствами 31 декабря 2023 года
Ожидаемая волатильность	29,26%
Безрисковая процентная ставка	11,75%
Средневзвешенная цена акции, руб.	189,36
Дивидендный доход	6,0%-7,7%

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

9. Расходы на персонал (продолжение)

Допущение о волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций ПАО Московской Биржи.

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по новой программе предоставления инструментов с погашением денежными средствами составили 83 280 тыс. руб. и отражены в составе Резерва по выплате вознаграждения персоналу в статье Прочие обязательства (Примечание 18).

10. Административные и прочие операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Амортизация нематериальных активов (Примечание 15)	808 315	869 061
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	470 754	479 337
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования (Примечание 15)	201 440	214 364
Профессиональные услуги	156 878	51 572
Налоги (кроме налога на прибыль)	138 790	133 025
Расходы на благотворительность	104 000	104 900
Убыток от выбытия основных средств и списания нематериальных активов и расходов на разработку программного обеспечения	81 829	2 737
Связь и телекоммуникация	68 188	72 760
Расходы на страхование	47 853	43 627
Расходы на рекламу и маркетинг	14 993	11 148
Расходы на охрану	11 813	9 294
Командировочные расходы	10 275	2 731
Списание стоимости материалов и малоценного оборудования	7 318	24 175
Прочее	12 620	10 564
Итого административные и прочие операционные расходы	2 135 066	2 029 295

Профессиональные услуги включают консультационные, аудиторские и юридические услуги.

11. Налог на прибыль

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Временные разницы в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью определенных активов.

Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации к уплате юридическими лицами в указанной юрисдикции.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

11. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен анализ временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	31 декабря 2022 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	7 517	23 814	–	31 331
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	78 939	(15 908)	171 827	234 858
Основные средства и активы в форме права пользования	20 665	16 550	–	37 215
Нематериальные активы	58 770	8 564	–	67 334
Прочие активы	38 875	13 668	–	52 543
Средства клиентов	5 229	9	–	5 238
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами	1 401 038	(1 401 038)	–	–
Прочие обязательства	189 479	37 023	–	226 502
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	1 800 512	(1 317 318)	171 827	655 021
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Средства в финансовых организациях	(1 382 178)	1 382 178	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 364)	(2 677)	–	(4 041)
Основные средства и активы в форме права пользования	–	(6 678)	–	(6 678)
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(1 383 542)	1 372 823	–	(10 719)
Отложенные налоговые активы	416 970	55 505	171 827	644 302

Ниже представлен анализ временных разниц по состоянию на 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2021 года	Признано в отчете о прибылях и убытках	Признано в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2022 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	3	7 514	–	7 517
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	171 516	(7 718)	(84 859)	78 939
Основные средства и активы в форме права пользования	20 864	(199)	–	20 665
Нематериальные активы	38 914	19 856	–	58 770
Прочие активы	9 077	29 798	–	38 875
Средства клиентов	5 229	–	–	5 229
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами	–	1 401 038	–	1 401 038
Прочие обязательства	146 603	42 876	–	189 479
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	392 206	1 493 165	(84 859)	1 800 512
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Средства в финансовых организациях	–	(1 382 178)	–	(1 382 178)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(66 198)	64 834	–	(1 364)
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(66 198)	(1 317 344)	–	(1 383 542)
Отложенные налоговые активы	326 008	175 821	(84 859)	416 970

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

11. Налог на прибыль (продолжение)

Сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль до налогообложения	26 374 123	22 036 727
Установленная законом ставка налога	20%	20%
Налог по установленной ставке (20%)	5 274 825	4 407 345
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(100 065)	(46 480)
Налоговый эффект расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях	92 905	63 351
Расходы по налогу на сверхприбыль	597 668	–
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 342	(151)
Расход по налогу на прибыль	5 866 675	4 424 065
Расходы по текущему налогу на прибыль	5 323 170	4 600 037
Расходы по налогу на сверхприбыль	597 668	–
Корректировки в отношении текущего налога на прибыль предыдущих лет	1 342	(151)
Изменение отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	(55 505)	(175 821)
Расход по налогу на прибыль	5 866 675	4 424 065

В составе расходов по налогу на прибыль отражена сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 597 668 тыс. руб., введенного Федеральным законом от 4 августа 2023 года № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающим порядок определения и уплаты разового налога в отношении полученной прибыли в предыдущие налоговые периоды. НРД воспользовался возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа.

12. Денежные средства и их эквиваленты

Ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Средства в банках	52 967 287	124 631 251
Наличные средства в кассе	2 610	2 629
Итого денежные средства и их эквиваленты	52 969 897	124 633 880
За вычетом резерва под ОКУ	(144)	(228)
Итого денежные средства и их эквиваленты	52 969 753	124 633 652

По состоянию на 31 декабря 2023 года у НРД имеются остатки по операциям с двумя контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: с четырьмя контрагентами). Совокупный размер этих остатков составляет 44 493 557 тыс. руб. или 84% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 121 679 958 тыс. руб. или 98% от всех денежных средств и их эквивалентов).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Акции эмитентов других стран	46 954	33 574
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 954	33 574

14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	30 599 463	24 716 520
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30 599 463	24 716 520

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2023 года на сумму 30 598 448 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 23 146 276 тыс. руб.) находились в разделе «Блокировано Банком России» счета депо НРД и могли быть использованы в качестве обеспечения по установленному Банком России лимиту кредитования НРД в соответствии с Указанием Банка России от 15 сентября 2021 года № 5930-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение» (до 1 января 2023 года – в соответствии с Указанием Банка России от 22 мая 2018 года № 4801-У «О форме и условиях рефинансирования кредитных организаций под обеспечение»).

Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в размере 3 679 тыс. руб. представляет собой чистую прибыль, переклассифицированную из прочего совокупного дохода в отчет о прибылях и убытках при выбытии финансовых активов.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

15. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

	Земля	Здания и сооружения	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	НМА в разработке	Итого
Первоначальная стоимость							
31 декабря 2021 года	94 139	2 684 210	1 119 908	62 502	5 423 681	251 103	9 635 543
Приобретения	–	–	322 162	14 576	644 160	118 026	1 098 924
Реклассифицировано	–	–	–	–	144 251	(144 251)	–
Модификация и переоценка	–	–	–	206	–	–	206
Выбытия	–	–	(12 841)	(27 330)	(40 183)	(1 141)	(81 495)
31 декабря 2022 года	94 139	2 684 210	1 429 229	49 954	6 171 909	223 737	10 653 178
Приобретения	–	–	114 932	4 480	698 739	196 166	1 014 317
Реклассифицировано	–	–	–	–	202 851	(202 851)	–
Модификация и переоценка	–	–	–	67	–	–	67
Выбытия	–	–	(11 318)	–	(67 960)	(81 282)	(160 560)
31 декабря 2023 года	94 139	2 684 210	1 532 843	54 501	7 005 539	135 770	11 507 002
Накопленная амортизация и обесценение							
31 декабря 2021 года	–	559 505	1 000 608	17 393	3 239 867	–	4 817 373
Начисления за период	–	53 684	154 280	6 400	869 061	–	1 083 425
Списано при выбытии	–	–	(12 841)	(9 174)	(38 587)	–	(60 602)
Обесценение	–	–	–	–	2 992	–	2 992
31 декабря 2022 года	–	613 189	1 142 047	14 619	4 073 333	–	5 843 188
Начисления за период	–	53 684	141 264	6 492	808 315	–	1 009 755
Списано при выбытии	–	–	(10 771)	–	(67 960)	–	(78 731)
31 декабря 2023 года	–	666 873	1 272 540	21 111	4 813 688	–	6 774 212
Остаточная балансовая стоимость							
31 декабря 2022 года	94 139	2 071 021	287 182	35 335	2 098 576	223 737	4 809 990
31 декабря 2023 года	94 139	2 017 337	260 303	33 390	2 191 851	135 770	4 732 790

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, товарные знаки и лицензии.

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств НРД составляет 910 939 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 899 331 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов НРД составляет 2 799 939 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 1 439 281 тыс. руб.).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

15. Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена арендованными помещениями на сумму 24 161 тыс. руб., машиноместами на сумму 626 тыс. руб. и оборудованием на сумму 8 603 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 28 873 тыс. руб., 729 тыс. руб. и 5 733 тыс. руб. соответственно).

Суммы, признанные в составе прибылей и убытков по договорам аренды НРД, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Суммы, признанные в составе прибылей и убытков		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	6 492	6 400
Процентные расходы по обязательствам по аренде	3 207	3 731
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	403	81
Прибыль от выбытия активов в форме права пользования	–	(2 446)
Итого	10 102	7 766

16. Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	1 075 432	817 126
За вычетом резерва под ОКУ	(17 747)	(9 065)
Итого прочие финансовые активы	1 057 685	808 061
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные поставщикам, и иные предварительно оплаченные расходы	299 220	282 690
Авансы, выданные под приобретение основных средств и нематериальных активов	191 556	45 913
Предоплаты по налогам	101 076	939
За вычетом резерва под обесценение	(174 366)	(170 029)
Итого прочие нефинансовые активы	417 486	159 513
Итого прочие активы	1 475 171	967 574

Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов был создан в связи с временной приостановкой оказания услуг контрагентами.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

16. Прочие активы (продолжение)

Анализ движения резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам за год, закончившийся 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 года, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
По состоянию на начало периода	170 029	–
Создание за период	4 337	170 029
По состоянию на конец периода	174 366	170 029

17. Средства клиентов

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Средства кредитных организаций	327 178 527	587 319 608
Средства финансовых компаний	29 350 925	19 976 006
Итого средства клиентов	356 529 452	607 295 614

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства клиентов НРД в сумме 284 922 681 тыс. руб. (80%) (31 декабря 2022 года: 484 256 134 тыс. руб. (80%)) относились к 10 клиентам.

18. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям	290 061	144 148
Расчеты с персоналом по оплате труда	79 234	79 770
Обязательства по аренде	37 647	38 835
Прочие	8 836	2 583
Итого прочие финансовые обязательства	415 778	265 336
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	2 543 723	2 923 748
Резервы по выплате вознаграждения персоналу	896 697	748 554
Авансы, полученные за депозитарные услуги	374 673	314 331
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	155 694	172 899
Итого прочие обязательства	4 386 565	4 424 868

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

18. Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ сроков погашения обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Анализ сроков погашения обязательств по аренде		
Менее года	9 577	8 273
От одного до двух лет	9 477	8 273
От двух до трех лет	9 133	8 273
От трех до четырех лет	9 133	8 273
От четырех до пяти лет	8 460	8 273
Более пяти лет	–	7 767
За вычетом неполученных процентов	(8 133)	(10 297)
Обязательства по аренде	37 647	38 835

В следующей таблице представлены данные об изменениях обязательств по аренде НРД, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения. Обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности, представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будут отражены в отчете НРД о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

31 декабря 2021 года	49 919
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(8 995)
Модификация и переоценка	206
Новые договоры аренды	14 576
Прочие изменения	(16 871)
31 декабря 2022 года	38 835
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(8 941)
Модификация и переоценка	67
Новые договоры аренды	4 480
Прочие изменения	3 206
31 декабря 2023 года	37 647

19. Уставный капитал и добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года уставный капитал НРД представлен 1 180 675 обыкновенными именными акциями номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

Уставный капитал представлен в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Уставный капитал, включая эффект инфляции, составляет 1 193 982 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года.

В составе добавочного капитала отражается превышение цены продажи акций НРД над их номинальной стоимостью. Добавочный капитал образовался в результате слияния ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ (Примечание 1) при продаже акций бывшим акционерам ЗАО НДЦ.

НРД вправе разместить дополнительно 74 325 обыкновенных акций номиналом 1 тыс. руб. каждая. В случае размещения объявленных акций объем прав, предоставляемых этими акциями, будет аналогичен объему прав, предоставленных размещенными обыкновенными акциями.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

20. Нераспределенная прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, НРД объявил и осуществил выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по обыкновенным акциям в размере 5 800 007 тыс. руб., размер дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 4 912,45 руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: НРД не осуществлял и не объявлял выплату дивидендов по обыкновенным акциям).

Подлежащие распределению среди акционеров средства НРД ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в отчетности НРД по РСБУ. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом. Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски, и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом НРД, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала НРД согласно РСБУ.

Остатки резервного фонда НРД по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года составляют 177 101 тыс. руб.

21. Условные и договорные обязательства

Судебные иски. НРД взаимодействует с клиентами и контрагентами по ряду выдвинутых ими исков и претензий. По оценкам руководства, основанным на имеющейся деловой и судебной практике, такие иски и претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность, и НРД не понесет существенных убытков. Соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Фидуциарная деятельность. НРД предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года у НРД на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 89 950 млрд штук и 85 528 млрд штук соответственно. НРД принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты НРД.

При поступлении денежных средств в пользу клиента на счет НРД в банке или иностранном депозитарии и установлении банком – корреспондентом или иностранным депозитарием ограничений по счету НРД на использование поступивших денежных средств по независящим от НРД причинам НРД вправе установить ограничения по списанию поступивших денежных средств с банковского счета клиента в НРД в размере равном сумме ограничения или не перечислять указанные средства клиенту.

Налогообложение. Существенная часть деятельности НРД осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало-предсказуемым изменениям.

Интерпретация данного законодательства руководством НРД применительно к операциям и деятельности НРД может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние тенденции в налоговой правоприменительной практике, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам учета НРД, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение сумм начислений по возможным, но не предъявленным претензиям, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными.

Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

21. Условные и договорные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2023 года руководство НРД считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция НРД в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана со стороны налоговых и судебных органов.

Страхование. У НРД имеются полисы страхования, выданные Страховым Публичным акционерным обществом «Ингосстрах». Данное страхование включает страхование от мошенничества, ошибок и упущений, а также комплексное страхование от преступлений и ответственности. Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности был специально разработан для страхования профессиональных рисков клиринговых компаний и центральных депозитариев. Страховая сумма по полному пакету страхования на 31 декабря 2023 года составляет 7 800 000 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 65 млн долл. США или 4 571 938 тыс. руб. по курсу Банка России на отчетную дату).

22. Операции со связанными сторонами

Операции с ключевым управленческим персоналом. Ключевой управленческий персонал представлен членами Наблюдательного Совета, Председателем Правления и членами Правления. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.), долгосрочные вознаграждения, а также расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях материнской компании.

В отчет о финансовом положении включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие обязательства	480 775	474 993

В отчет о прибылях и убытках включены следующие суммы, возникшие по операциям с ключевым управленческим персоналом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Краткосрочные вознаграждения работникам, кроме выплат, основанных на акциях материнской компании	326 140	292 383
Выплаты, основанные на акциях материнской компании	113 630	34 070
Долгосрочные вознаграждения работникам	52 889	25 181
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	492 659	351 638

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

23. Управление капиталом

Структура капитала НРД представлена уставным капиталом, добавочным капиталом и нераспределенной прибылью.

НРД осуществляет управление капиталом с целью:

- оценки достаточности имеющегося в распоряжении НРД капитала для покрытия значимых рисков;
- планирования капитала, исходя из всесторонней оценки значимых рисков, тестирования устойчивости НРД по отношению к внутренним и внешним факторам риска (стресс-тестирование), ориентиров развития бизнеса, предусмотренной стратегией развития НРД, установленных Банком России требований к достаточности капитала.

Планирование объемов операций и капитала в НРД осуществляется ежегодно сроком на 1 год.

Размер капитала, необходимого для покрытия потерь в случае реализации значимых рисков НРД, в том числе в условиях стресса (плановый уровень экономического капитала), устанавливается Наблюдательным советом НРД.

Капитал НРД оценивается как достаточный при одновременном соблюдении следующих условий:

- размер капитала НРД достаточен для покрытия требований к капиталу по всем значимым рискам, рассчитываемому в соответствии с «Положением о порядке проведения стресс-тестирования и оценки достаточности капитала НРД»;
- НРД соблюдает требования к минимальному регуляторному капиталу для всех лицензируемых видов деятельности;
- выполняется норматив достаточности капитала N1.0, установленный Банком России для небанковских кредитных организаций.

Плановая структура экономического капитала НРД включает:

- капитал, требуемый для покрытия текущих рисков;
- дополнительный капитал на стресс;
- резерв на погрешность применяемых моделей расчета стресс-теста;
- резерв капитала на развитие.

Банк России требует от кредитных организаций и банковских групп соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, расчетные небанковские кредитные организации должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска (далее – «норматив достаточности капитала») на уровне минимального значения 12%. В ноябре 2012 года ФСФР России присвоила НРД статус центрального депозитария. С этого момента минимальный размер требований к собственным средствам НРД был установлен на уровне 4 млрд руб.

Нормативы достаточности капитала и собственных средств для НРД были следующими:

Собственные средства		Минимальный размер собственных средств		Норматив достаточности капитала	
31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
47 149 976	33 105 964	4 000 000	4 000 000	117,25	60,77

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года НРД в полном объеме выполнял все предусмотренные внешние требования к достаточности капитала и собственным средствам.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

24. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

НРД оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

- Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.
- 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.

Валютные форвардные контракты оцениваются на основании наблюдаемых спот-курсов, форвардных курсов и кривых доходностей по соответствующим валютам.

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг определяется с помощью модели дисконтирования денежных потоков, представляющего собой расчет приведенной к отчетной дате стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, для которого используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2023 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	46 954	46 954
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30 599 463	–	30 599 463

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, в рамках которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2022 года		
	Уровень 1	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	33 574	33 574
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	24 716 520	–	24 716 520

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Справедливая стоимость по статьям «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в финансовых организациях», «Прочие финансовые активы», «Средства клиентов», «Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами» и «Прочие финансовые обязательства» по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года относится к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

По мнению руководства НРД, справедливая стоимость «Денежных средств и их эквивалентов», «Средств в финансовых организациях», «Прочих финансовых активов», «Средств клиентов», «Кредиторской задолженности перед депонентами и контрагентами» и «Прочих финансовых обязательств», не отражаемых по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Переводы между уровнем 1 и уровнем 2

В отношении активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, НРД определяет, имели ли место переводы между уровнями иерархии, проводя на конец каждого отчетного периода повторный анализ классификации по категориям (на основе исходных данных, относящихся к наиболее низкому уровню иерархии, и являющихся существенными для оценки справедливой стоимости в целом).

В течение 2023 и 2022 годах переводов между уровнями не было.

В таблице ниже представлена сверка оценок справедливой стоимости Уровня 3 иерархии справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	31 051
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	4 758
Валютная переоценка	(2 235)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года	33 574
Доходы, отраженные в прибылях и убытках	2 579
Валютная переоценка	10 801
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 года	46 954

25. Политика управления рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности НРД. По результатам идентификации рисков в НРД выявлены следующие значимые риски: кредитный риск, операционный риск, рыночный риск и риск ликвидности. Рыночный риск включает в себя валютный риск, процентный риск и ценовой риск.

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

Участниками системы управления рисками являются все структурные подразделения НРД, а также органы управления и совещательные органы НРД.

В зависимости от полномочий структурных подразделений выделяются три линии (уровня) защиты, предполагающие вовлечение каждого работника НРД в процесс управления рисками:

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

Первая линия (уровень) защиты представлена всеми работниками НРД, которые в рамках ежедневной деятельности участвуют в управлении рисками. Полномочия подразделений НРД в области управления рисками определяются внутренними документами НРД, в том числе Положениями о подразделениях. К их компетенции в рамках системы управления рисками относится:

- выявление, сбор информации, оценка риска, разработка и реализация мероприятий по минимизации уровня риска в порядке, предусмотренном внутренними документами НРД;
- разработка отдельных планов восстановления нарушенных бизнес-процессов, подчиненных общему плану обеспечения непрерывности и восстановления деятельности НРД, участие в восстановительных процедурах в случае нарушения непрерывности бизнес-процессов, осуществление предусмотренных превентивных мероприятий;
- исполнение решений органов управления НРД в части, относящейся к вопросам управления рисками.

Вторая линия (уровень) защиты представлена подразделениями, ответственными за организацию процессов и применение инструментов риск-менеджмента: Департаментом риск-менеджмента, Департаментом внутреннего контроля, Юридическим департаментом, Службой обеспечения непрерывности бизнеса, Управлением информационной безопасности, Управлением безопасности. К компетенции второй линии защиты относится:

- осуществление сбора, анализа и оценки рисков в НРД;
- разработка методологии по управлению рисками;
- участие в разработке предложений по оптимизации бизнес-процессов и системы контрольных мер для снижения уровня рисков;
- мониторинг выполнения запланированных мероприятий, направленных на минимизацию рисков;
- подготовка отчетности по вопросам, связанным с управлением рисками.

Третья линия (уровень) защиты представлена Департаментом внутреннего аудита НРД. К компетенции Департамента внутреннего аудита в рамках системы управления рисками относится:

- проверка и оценка эффективности системы управления рисками и системы внутреннего контроля НРД, выполнения решений органов управления НРД;
- проверка полноты применения и эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками;
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных систем;
- проверка процессов и процедур по управлению рисками и процедур внутреннего контроля, в том числе проверка соответствия внутренних документов требованиям законодательства и стандартам саморегулируемых организаций;
- проверка деятельности департаментов.

Функции и области ответственности между органами управления и совещательными органами НРД распределяются следующим образом:

Наблюдательный совет НРД:

- утверждает внутренние документы концептуального характера, т.е. определяющие основные принципы функционирования системы управления рисками НРД;
- рассматривает регулярную отчетность по вопросам управления рисками и отчетность, формируемую в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала (далее – «ВПОДК»);
- утверждает размер экономического капитала НРД;
- осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов НРД по управлению рисками и оценивает эффективность управления рисками в НРД;

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

- осуществляет контроль за полнотой и периодичностью проверок Департамента внутреннего аудита применения эффективности методологии оценки рисков и процедур управления рисками;
- вырабатывает рекомендации для Общего собрания акционеров в отношении размера дивидендов, подлежащих выплате акционерам НРД с учетом экономического капитала НРД;
- одобряет стратегию развития НРД и функциональные стратегии, разрабатываемые для целей обеспечения реализации стратегии развития;
- одобряет Стратегию развития системы риск-менеджмента НРД и мониторинг статуса ее реализации;
- рассматривает вопросы организации, мониторинга и контроля системы оплаты труда, а также иные вопросы, предусмотренные Инструкцией Банка России № 154-И от 17 июня 2014 года.

Комиссия по аудиту Наблюдательного совета НРД:

- рассматривает, одобряет и рекомендует Наблюдательному совету НРД утвердить внутренние документы в области управления рисками перед их вынесением на утверждение Наблюдательным советом НРД;
- рассматривает, предварительно одобряет и рекомендует Наблюдательному совету НРД одобрить Стратегию развития системы риск-менеджмента и риск-аппетит НРД;
- предлагает рекомендации Наблюдательному совету НРД по совершенствованию применяемых инструментов по управлению рисками;
- рассматривает регулярные отчеты о ходе реализации Стратегии развития системы риск-менеджмента НРД и представляет рекомендации руководству НРД и/или Наблюдательному совету НРД;
- рассматривает регулярную отчетность по вопросам управления рисками и отчетность, формируемую в рамках ВПОДК, и представляет рекомендации руководству НРД и/или Наблюдательному совету НРД;
- рассматривает, одобряет и рекомендует Наблюдательному совету утвердить размер экономического капитала НРД перед его вынесением на утверждение Наблюдательным советом НРД.

Комиссия по бюджету Наблюдательного совета НРД:

- одобряет размер экономического капитала НРД;
- одобряет размер дивидендов, подлежащих выплате акционерам НРД с учетом экономического капитала НРД.

Комитет пользователей услуг центрального депозитария:

- Рассматривает и одобряет правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности НРД, а также внутренний документ, определяющий процедуру рассмотрения жалоб и запросов клиентов НРД.

Комитет по качеству и рискам:

- предлагает рекомендации в отношении клиентской политики НРД;
- вырабатывает предложения в области клиентского сервиса НРД;
- предлагает рекомендации по управлению рисками на уровне инфраструктур финансового рынка, включая риски, создаваемые НРД, так и его участниками;
- предварительно одобряет внутренний документ (документы), определяющий (определяющие) правила организации системы управления кредитными, операционными и иными рисками, в том числе рисками, связанными с совмещением клиринговой деятельности с иными видами деятельности, меры по обеспечению бесперебойного функционирования программно-технических средств, предназначенных для осуществления клиринговой деятельности, меры, направленные на предотвращение и регулирование конфликта интересов при осуществлении клиринга и совмещении клиринговой деятельности с иными видами деятельности.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

Председатель Правления НРД и Правление НРД:

- распределяют полномочия и ответственность по управлению рисками между работниками НРД, а также распределяют функции по управлению рисками между подразделениями НРД;
- обеспечивают принятие внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления рисками;
- утверждают методики и определяют периодичность проведения оценки различных видов риска;
- обеспечивают поддержание достаточности собственных средств (капитала) НРД на необходимом уровне;
- одобряют размер экономического капитала НРД;
- обеспечивают организацию процесса управления рисками в НРД;
- принимают оперативные решения, связанные с управлением рисками в деятельности НРД, обеспечивают оперативное руководство восстановлением нарушенных бизнес-процессов в порядке, устанавливаемым внутренними документами, направленными на обеспечение непрерывности и восстановления деятельности.

Комитет по рискам при Правлении НРД:

- рассматривает вопросы о принятии рисков и выработывает рекомендации в отношении их принятия Правлением НРД;
- выработывает рекомендации в части распределения полномочий и ответственности по управлению рисками между руководителями структурных подразделений НРД в целях соблюдения основных принципов по управлению рисками;
- выработывает предложения по совершенствованию мероприятий в отношении управления рисками НРД;
- выработывает предложения в отношении плана на случай непредвиденных событий, а также осуществляет анализ кризисного сценария и инициирование коррективных мер в случае необходимости;
- оперативно рассматривает события/факты, которые могут создать угрозу интересам клиентов или оказать влияние на финансовую устойчивость, репутацию НРД, определяет их причины и выработывает рекомендации по их устранению.

Комитет по управлению рисками в Платежной системе при Правлении НРД:

- устанавливает критерии и проводит оценку системы управления рисками Платежной системы НРД;
- формирует предложения и рекомендации по итогам проведения оценки системы управления рисками Платежной системы НРД;
- разрабатывает рекомендации по вопросам информационной безопасности, надежности и бесперебойности функционирования Платежной системы НРД;
- рассматривает вопросы построения системы мониторинга рисков в Платежной системе НРД.

Подразделением, осуществляющим управление рисками, является Департамент риск-менеджмента. Департамент риск-менеджмента осуществляет выявление и оценку рисков, установление предельных значений рисков, определение потребности в капитале на их покрытие, а также контроль за соблюдением указанных ограничений на уровне отдельных портфелей, направлений деятельности и по НРД в целом. Департамент риск-менеджмента является центром, обеспечивающим единый подход к управлению рисками в НРД, задающим методологию по управлению рисками и контролирующим соответствие процессов управления рисками действующей методологии.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

Далее приводится описание политики управления рисками НРД в отношении каждого значимого риска.

Кредитный риск. НРД использует подходы к управлению кредитным риском, соответствующие требованиям российских регулирующих органов, с использованием передового международного опыта и современных международных стандартов. Активы НРД подвержены кредитному риску, определяемому как риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами НРД своих обязательств перед ним.

Оценка кредитного риска НРД включает в себя оценку кредитного портфеля и иных активов, несущих кредитный риск (портфельный анализ), а также оценку кредитного риска в отношении конкретных контрагентов.

Портфельный анализ представляет собой анализ динамики структуры активов, подверженных кредитному риску и концентрации кредитного риска. Оценка качества кредитного портфеля позволяет судить о вероятности реализации кредитного риска по сформированным активам, а также оценить величину ожидаемых потерь по ним. Анализ концентрации кредитного риска позволяет оценить степень диверсификации кредитного портфеля по контрагентам.

Оценка контрагентов НРД осуществляется методом экспертной оценки на основании анализа финансовой отчетности контрагентов и иной доступной информации об их деятельности. Результатом экспертной оценки является аналитическое заключение, содержащее выводы об уровне кредитного качества контрагента, приемлемости параметров планируемых сделок и предложения по минимизации кредитных рисков на контрагента. Методы управления кредитными рисками включают в себя:

- установление лимитов на банки-контрагенты;
- создание резервов на покрытие возможных потерь.

Как объяснялось в Примечании 2, НРД ведет мониторинг всех финансовых активов, которые подпадают под требования в отношении обесценения, на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания. В случае выявления значительного повышения кредитного риска НРД рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

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

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

НРД анализирует все данные, собранные с использованием статистических моделей, и оценивает вероятность дефолта контрагента на протяжении оставшегося срока действия по подверженным риску инструментам и ее возможную динамику с течением времени с целью последующего расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

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

В целях определения величины ожидаемых кредитных убытков НРД оценивает уровень кредитного риска по тем финансовым инструментам, в результате которых у НРД возникают финансовые активы, подверженные кредитному риску (Примечание 2).

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

Для оценки резервов НРД применяет следующие методологические подходы:

- определение периода макроэкономического цикла для отнесения актива к определенной стадии обесценения;
- определение вероятности дефолта контрагента (PD) и суммы под риском (EAD) в зависимости от стадии обесценения и характеристик актива;
- определение безрисковой стоимости финансового актива и величины ожидаемых потерь (EL);
- требования по дебиторской задолженности резервируются с учетом их группировки;
- величина EAD по активам со сроком «до востребования» определяется как минимальная величина из следующих двух:
 - остаток на счете по состоянию на отчетную дату;
 - среднедневной остаток на счете за пять лет, предшествующие отчетной дате включительно.

Порядок определения необходимого размера формирования резервов предусматривает следующие этапы оценки:

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

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

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

Определение дефолта является важным моментом для оценки ожидаемых кредитных убытков. Критерии определения дефолта описаны в Примечании 2.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска, а также при измерении величины ожидаемых кредитных убытков НРД использует прогнозную информацию. Для оценки ОКУ НРД использует значения ставок рублевой кривой бескупонной доходности (далее – «КБД») для оценки макроэкономического фактора при измерении величины ОКУ.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

Подверженность максимальному кредитному риску. Максимальная подверженность НРД кредитному риску равняется балансовой стоимости активов, в отношении которых возникает кредитный риск.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность в размере 6 255 тыс. руб. (31 декабря 2022 года: 2 666 тыс. руб.).

Финансовые активы классифицируются на основе кредитных рейтингов, присужденных международными (Fitch Ratings, Standard & Poor's и Moody's Investor Service) для нерезидентов и российскими национальными (АКРА, Эксперт РА) рейтинговыми агентствами для резидентов (включая суверенного заемщика). Российские национальные рейтинги сопоставляются со шкалой рейтингов международных рейтинговых агентств и приводятся в соответствие с ними.

Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB-. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB- относятся к спекулятивному уровню.

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

Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности НРД выполнять свои обязательства не только в нормальных рыночных условиях, но также при возникновении непредвиденных чрезвычайных ситуаций, не допуская при этом неприемлемых убытков или риска ухудшения деловой репутации.

Основные методы ограничения и снижения риска ликвидности:

- процедуры оценки уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения;
- обеспечение доступа к различным источникам финансирования;
- разработка планов действий на случай недоступности данных источников;
- ежедневный мониторинг ликвидности;
- регулярное проведение стресс-тестирования по риску ликвидности при различных сценариях;
- установление ограничений на размещение временно свободных денежных средств в разрезе сроков и инструментов с учетом результатов анализа ликвидности;
- ежедневная оценка оттоков и притоков денежных средств.

Законодательством Российской Федерации и внутренними нормативными документами НРД предоставлено право размещения денежных средств от своего имени и за свой счет в пределах, установленных обязательными нормативами.

Контроль состояния ликвидности осуществляется ежедневно отделом казначейских операций и Департаментом бухгалтерского учета и отчетности НРД в соответствии с внутренними нормативными документами.

Согласно ожиданиям руководства, денежные потоки от определенных финансовых активов могут отличаться от своих договорных сроков либо в связи с наличием у НРД дискреционной способности управлять денежными потоками, либо в связи с тем, что прошлый опыт указывает на вероятность отличий будущих денежных потоков от договорных условий.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

Рыночный риск. Рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты.

Основные методы ограничения и снижения Рыночного риска:

- определение структуры собственного портфеля ценных бумаг;
- измерение рыночного риска и определение требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- определение стоимости инструментов собственного портфеля ценных бумаг;
- мониторинг и регулярный пересмотр Риск-факторов;
- контроль лимитов рыночного риска по собственному портфелю ценных бумаг;
- контроль лимитов концентрации по видам инструментов;
- проведение стресс-тестирования, бэк-тестирования;
- анализ чувствительности.

Риск изменения процентной ставки. Процентный риск – это риск изменения процентного дохода или цены финансовых инструментов из-за изменения процентных ставок.

На финансовые результаты НРД влияют изменения в его финансовом состоянии и денежных потоках в результате колебаний действующих уровней рыночных процентных ставок. Процентная маржа может увеличиваться, уменьшаться или приводить к убыткам в результате неожиданных изменений.

Для измерения воздействия процентного риска на справедливую стоимость финансовых инструментов НРД проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Департамент риск-менеджмента проводит периодический контроль текущих финансовых результатов НРД, оценивает чувствительность влияния процентного риска на справедливую рыночную стоимость портфеля и доход.

Результаты анализа чувствительности влияния процентного риска на справедливую стоимость долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССчПСД, входящих в собственный портфель по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, приведена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок	–	(706 744)	–	(731 113)
Падение ставок	–	518 943	–	547 708

Анализ чувствительности проводится исходя из рисков колебания процентной ставки на отчетную дату. В расчете используется допущение об изменении процентной ставки от 86 до 207 базисных пунктов (31 декабря 2022 года: от 86 до 200 базисных пунктов) в зависимости от срочности ценной бумаги, а также направления изменения процентной ставки (рост или снижение). Указанные сценарии изменения процентных ставок получены на основе исторических данных об изменении Кривой бескупонной доходности ОФЗ (G-кривая).

Валютный риск. Валютный риск – риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с колебаниями валютных курсов. Финансовое состояние и денежные потоки НРД подвергаются влиянию таких колебаний. Основным источником валютного риска являются открытые валютные позиции. НРД контролирует валютный риск путем мониторинга открытых валютных позиций.

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

В течение периода применяются следующие валютные курсы:

	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Доллар США	Евро	Китайский юань	Доллар США	Евро	Китайский юань
Минимальный	67,5744	72,7908	9,8949	51,1580	52,7379	7,6985
Максимальный	101,3598	110,6847	13,8926	120,3785	132,9581	19,0415
Средний	85,7492	92,8046	12,0486	68,3761	72,1990	10,2386
На конец года	89,6883	99,1919	12,5762	70,3375	75,6553	9,8949

Ценовой риск. Ценовой риск – риск возникновения потенциальных потерь в результате неблагоприятного изменения рыночной стоимости ценных бумаг, формирующих портфель НРД.

Базой для оценки ценового риска является стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при наличии намерения о реализации в краткосрочной перспективе, отраженного во внутренних документах НРД.

Порядок расчета показателей, характеризующих величину ценового риска, определяется Методикой оценки финансовых рисков НРД, утверждаемой Правлением НРД. В случае наличия в портфеле ценных бумаг, чувствительных к изменению рыночной стоимости, производится анализ чувствительности к возможным изменениям в рыночной стоимости, которая будет совпадать с чувствительностью изменения процентных ставок (см. Примечание 25 Риск изменения процентной ставки).

В целях управления ценовым риском могут устанавливаться лимиты на вложения в инструменты финансового рынка, лимиты на размер максимальных потерь от вложений в инструменты финансового рынка и другие лимиты по необходимости.

Операционный риск. Операционный риск – риск возникновения потенциальных потерь в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности НРД и (или) требованиям законодательства, внутренних порядков и процедур проведения операций, их нарушения работниками НРД и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоответствия (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых НРД информационных, технологических и иных систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Источниками операционного риска НРД являются:

- неправомерные/ошибочные действия работников НРД (в том числе внутреннее мошенничество);
- несовершенство организационной структуры и внутренних документов НРД в части распределения полномочий подразделений и работников, порядков и процедур совершения операций, их документирования и отражения в учете, несоблюдение работниками НРД установленных порядков и процедур, неэффективностью внутреннего контроля (риск внутренних процессов);
- сбои в функционировании систем и оборудования (риск информационных технологий);
- неблагоприятные внешние обстоятельства, находящиеся вне контроля НРД (включая внешнее мошенничество, компьютерные и иные преступления, техногенные и природные катастрофы).

**Примечания к обобщенной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей)**

25. Политика управления рисками (продолжение)

Основные методы управления операционным риском:

- разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения операций, порядка разделения полномочий, утверждения (согласования) и подотчетности по проводимым операциям, позволяющих исключить (минимизировать) возможность возникновения факторов операционного риска;
- разработка контрольных мероприятий по итогам анализа статистических данных, осуществляемого с целью выявления типичных операционных рисков НРД на основе повторяющихся событий операционного риска;
- контроль за соблюдением установленных правил и процедур в рамках системы внутреннего контроля;
- развитие систем автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации;
- страхование, включая как традиционные виды имущественного и личного страхования (страхование зданий, иного имущества (в том числе, валютных ценностей и внутренних ценных бумаг) от разрушений, повреждений, утраты в результате стихийных бедствий и других случайных событий, а также в результате действий третьих лиц, работников НРД; страхование работников от несчастных случаев и причинения вреда здоровью), так и страхование специфических рисков профессиональной деятельности как на комплексной основе, так и применительно к отдельным видам рисков;
- разработка системы мер по обеспечению непрерывности деятельности при совершении операций, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и восстановления деятельности).

Методы управления операционным риском, возникающим при совмещении НРД различных видов профессиональной деятельности, включают в себя процедуры, препятствующие использованию конфиденциальной информации:

- обеспечение территориального, организационно-технического, функционального, информационного обособления подразделений НРД, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности;
- разработка мер по разграничению прав на совершения операций при осуществлении различных видов деятельности;
- обеспечение предотвращения доступа работников других подразделений НРД, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности, к имеющейся конфиденциальной информации;
- разработка мер по установлению ответственности работников подразделений НРД, осуществляющих различные виды профессиональной деятельности, за предоставление конфиденциальной информации работникам других подразделений НРД, осуществляющих иные виды профессиональной деятельности.

Процедуры, препятствующие использованию конфиденциальной информации, связанной с осуществлением различных видов профессиональной деятельности, осуществляемой НРД, описываются внутренними регламентами взаимодействия подразделений.

Процедуры управления операционными рисками определяются «Положением об управлении нефинансовыми рисками НКО АО НРД» и иными внутренними документами НРД.