** ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

**К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ**

**(ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ**

**НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ –**

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ «ЛЦК»**

**(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 01 АПРЕЛЯ 2025 ГОДА**

Настоящая обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность Небанковской кредитной организации - центрального контрагента «ЛЦК» (акционерное общество) (далее – НКО ЛЦК (АО), ЛЦК) за 1 квартал 2025 года составлена на основании подходов, предусмотренных подпунктом 1.1 пункта 1 Решения Совета директоров Банка России об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно из промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности НКО ЛЦК (АО) за 1 квартал 2025 года, подготовленной в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Данная обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность соответствует промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, из которой была составлена, за исключением сведений, которые центральные контрагенты не раскрывают в промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности, приведенных в пункте 1.1.1 Решения Совета директоров Банка России об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно.

В настоящей обобщенной промежуточной бухгалтерской (финансовой) и пояснительной информации к обобщенной промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности символом «X» обозначены значения показателей, которые НКО ЛЦК (АО) не раскрывает в данной отчетности в соответствии с Решением. Настоящая обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность НКО ЛЦК (АО) составлена с целью выполнения требований Банка России к раскрытию промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности на общедоступных информационных ресурсах. Как следствие, данная обобщенная промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность НКО ЛЦК (АО) может быть непригодна для иной цели.

1. **СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «ЛЦК» (акционерное общество) создана в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в форме акционерного общества решением единственного учредителя.

Небанковская кредитная организация - центральный контрагент «ЛЦК» (акционерное общество) зарегистрирована 03.10.2024 Банком России - Свидетельство о государственной регистрации кредитной организации № 3550-ЦК и ФНС России, основной государственный регистрационный номер 1247800097973 ИНН 7816751910.

ЛЦК осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом РФ от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», Федеральным законом от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности», а так же с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» на основании лицензии Банка России № 3550-ЦК от 07.10.2024 на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте для небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и лицензии Банк России № 040-00010-000010 от 07.10.2024 на осуществление клиринговой деятельности.

Юридический и почтовый адреса:

Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Волковское, Лиговский пр-кт, дом 153, лит. А.

Головной офис ЛЦК расположен по адресу:

Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Волковское, Лиговский пр-кт, дом 153, лит. А.

Отчетный период: 3 месяца 2025 года, отчетность составлена за период с 01.01.2025 по 31.03.2025.

Единица измерения отчетности – тысячи рублей.

В отчетном периоде ЛЦК:

- не возглавлял банковскую (консолидированную) группу;

- не являлся участником банковской группы (банковского холдинга);

- не являлся участником системы страхования вкладов.

ЛЦК не имеет филиалов и представительств на территории Российской Федерации и за ее пределами.

1. **КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

**2.1 Характер операций и основных направлений деятельности**

В обслуживании клиентов основным направлением, оказывающими наибольшее влияние на финансовый результат в отчетном периоде, является клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента.

Кроме того, в соответствии с лицензией, выданной Банком России, предоставляется право на осуществление следующих банковских операций:

* привлечение денежных средств юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
* открытие и ведение банковских счетов юридических лиц.
* осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам.
* купля-продажа иностранной валюты в безналичной форме.
* открытие и ведение банковских счетов юридических лиц в драгоценных металлах, за исключением монет из драгоценных металлов.
* осуществление переводов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам в драгоценных металлах.

Все операции проводились в Санкт-Петербурге.

ЛЦК осуществляет cвою деятельность непрерывно, не планирует сокращение деятельности в обозримом будущем.

**2.2 Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном году на финансовые результаты деятельности**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Наименование показателя** | **Значение (тыс. руб.)** | | **Изменение показателя (%)** |
| **на 01.04.2025** | **на 01.01.2025** |
| Собственные средства (капитал) | Х | Х | Х |
| Финансовый результат за отчетный период | (33 541) | (34 106) | (1,66) |
| Депозиты в Банке России | 437 107 | 483 484 | (9,59) |
| Средства в кредитных организациях | X | X |  |
| Средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств | X | X | X |
| Средства для исполнения обязательств, допущенных к клирингу | X | X | X |
| Гарантийный фонд | X | X | X |
| Активы | 576 098 | 617 874 | (6,76) |

***Экономическая среда***

Для российской экономики 2024 год стал периодом значительных изменений и вызовов. Одним из главных достижений 2024 года стал умеренный экономический рост. Несмотря на продолжающиеся санкции и геополитическую нестабильность, России удалось сохранить макроэкономическую стабильность. Валовой внутренний продукт (ВВП) показал положительную динамику, что стало возможным благодаря активной государственной поддержке ключевых отраслей экономики и реализации инфраструктурных проектов. Инфляция оставалась под контролем благодаря мерам Центрального банка России по регулированию денежно-кредитной политики.

Несмотря на санкционное давление, Россия продолжала развивать внешнеэкономическую деятельность. Укрепление торговых связей с Китаем, Индией, странами Ближнего Востока и Африки стало важным фактором стабилизации и роста экономики.

В течение года Центральный банк России неоднократно пересматривал ключевую ставку в попытке стабилизировать экономическую ситуацию и контролировать инфляцию. В начале года ставка составляла 16%, но к концу года взлетела до рекордного 21%.

Правительство РФ и Банк России реализуют меры поддержки населения и отраслей экономики в сложившейся ситуации.

Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения стабильности и устойчивости деятельности ЛЦК. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

***Принятые по итогам рассмотрения годовой отчетности решения о распределении***

На дату составления промежуточной отчетности по состоянию на 01 апреля 2025 года предварительного решения о распределении прибыли (покрытии убытка), полученной по результатам деятельности ЛЦК за 2024 год, не принималось.

1. **СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ ПО ФОРМЕ ОТЧЕТНОСТИ 0409806**

Далее представлена информация:

**3.1** Об объеме и структуре денежных средств и их эквивалентов в разрезе наличных денежных средств, денежных средств на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов), на корреспондентских счетах в кредитных организациях РФ и иных странах с раскрытием информации о величине денежных средств, исключенных из данной статьи в связи с имеющимися ограничениями по их использованию.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **наименование показателя** | **значение (тыс. руб.)** | | **Изменение (%)** |
| **на 01.04.2025** | **на 01.01.2025** |
| Денежные средства на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов) | 2 700 | 3 311 | (18,45) |
| Средства в кредитных организациях – резидентах (за исключением активов, по которым существует риск потерь). | X | X | X |
| Итого: | X | X | X |

Ограничения по использованию ЛЦК денежных средств, размещенных в кредитных организациях, отсутствуют.

**3.2 Об объеме и структуре ссудной и приравненной к ней задолженности**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **вид задолженности** | **значение (тыс. руб.)** | | **Изменение (%)** |
| **на 01.04.2025** | **на 01.01.2025** |
| Средства, размещенные в Банке России, и проценты по ним | 437 107 | 485 084 | (9,59) |
| Резервы на возможные потери по средствам, признаваемые ссудами | - | - | - |
| Корректировки до оценочного резерва под ОКУ | - | - | - |
| Итого резерва под ОКУ | - | - | - |
| **чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости** | 437 107 | 485 084 | (9,59) |

Указанные активы являются безрисковыми, резерв на возможные потери и оценочный резерв под ОКУ не создавались

**3.3 По состоянию на 01.04.2025 в ЛЦК отсутствовали:**

* вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
* вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
* сделки купли-продажи ценных бумаг с обязательством их обратной продажи-выкупа;
* предоставления ЛЦК ценных бумаг в качестве обеспечения по срочным депозитам кредитных организаций и прочим заемным средствам;
* инвестиции в дочерние и зависимые организации;
* вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения.

**3.4 Информация о составе, структуре и изменении стоимости основных средств, нематериальных активов, а также объектов недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, определяемой по фактической величине затрат, оплаченных ЛЦК при их приобретении. При начислении амортизации ЛЦК применяет линейный метод начисления амортизации по числящемуся на балансе ЛЦК амортизируемому имуществу. Норма амортизации основных средств определяется ЛЦК в соответствии со статьей 259.1 НК РФ.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **группа амортизации** | **на 01.04.2025** | | | **на 01.01.2025** | | |
| **Первоначальная стоимость** | **амортизация/ расход** | **Остаточная стоимость** | **Первоначальная стоимость** | **амортизация/ расход** | **Остаточная стоимость** |
| **Основные средства** | **3 608** | **188** | **3 421** | **3 608** | **10** | **3 598** |
| **Материальные запасы** | **1** | **-** | **1** | **2** | **-** | **2** |
| **Нематериальные активы** | **112 288** | **3 339** | **108 949** | **112 288** | **525** | **111 763** |
| **Итого** | **115 897** | **3 527** | **112 370** | **115 898** | **535** | **115 363** |

В ЛЦК в отчетный период отсутствовали:

* основные средства, нематериальные активы, временно не используемые в основной деятельности
* затраты на сооружение (строительство) объекта основных средств
* договорные обязательства по приобретению основных средств.

**3.5 Информация об объеме, структуре и изменении стоимости прочих активов**

Основную долю прочих активов составляют расчеты с поставщиками и покупателями.

По состоянию на 01.04.2025 года ЛЦК признан отложенный налоговый актив:

- отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам в сумме 3 824 тыс. руб.

- отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее убыткам в сумме 7 544 тыс. руб.

**3.6 Информация об остатках средств на счетах кредитных организаций**

Информация об остатках средств на счетах кредитных организаций в разрезе отдельных видов счетов не раскрывается на основании п. 1.2.8 Решения Совета директоров Банка России об определении перечня информации, которую небанковские кредитные организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России от 24.12.2024

По состоянию на 01.04.2025 года межбанковские кредиты и депозиты (за исключением депозитов, размещённых в Банке России), обязательства по возврату кредитору - кредитной организации заимствованных ценных бумаг, депозиты "овернайт", синдицированные кредиты отсутствовали.

**3.7 Информация об остатках средств на счетах клиентов**

По состоянию на 01.04.2025 счета клиентов не открывались.

**3.8 Выпущенные долговые обязательства**

В отчетном периоде собственные долговые обязательства не выпускались.

**3.9 Информация об объеме, структуре и изменении прочих обязательств**

Без учета остатков денежных средств для клирингового обеспечения, основную долю прочих обязательств составляют обязательства перед кредиторами, а также обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **вид обязательства** | **по видам валют** | **Остаток (тыс. руб.)**  **на 01.04.2025** | **Остаток (тыс. руб.)**  **на 01.01.2025** |
| Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений | RUR | 23 575 | 11 775 |
| Расчеты по налогам и сборам | RUR | 625 | 0 |
| Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями | RUR | 1 | 23 966 |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению | RUR | 9 544 | 6 239 |
| Превышение остатков денежных средств для клирингового обеспечения | RUR | X | X |
| **Всего обязательств** |  | **X** | **X** |

1. **СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ПО ФОРМЕ 0409807**

**4.1.**Структура процентных доходов/расходов

|  |  |
| --- | --- |
|  | **значение**  **(тыс. руб.)**  **на 01.04.2025** |
| **Процентные доходы, в том числе**: | **23 030** |
| По депозитам, размещенным в Банке России | 23 030 |
| По денежным средствам на счетах в кредитных организациях | 0 |
| **Процентные расходы:** | **0** |
| **Чистые процентные доходы (превышение доходов над расходами):** | **23 030** |

В течение отчетного периода осуществлялись признанные в качестве расходов затраты на внедрение необходимых систем для организации деятельности ЛЦК, основную часть которых составили плата за право пользования объектами интеллектуальной деятельности и расходы от списания стоимости запасов.

**4.2 Сумма курсовых разниц, признанная в составе отчета о финансовых результатах**

|  |  |
| --- | --- |
| Доходы от курсовых разниц | X |
| Расходы от курсовых разниц | X |
| **Итого: доходы (расходы) от переоценки** | **0** |

**4.3 Основные компоненты расхода (дохода) по налогу**

|  |  |
| --- | --- |
| Налог на прибыль | 0 |
| Увеличение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль | 0 |
| Уменьшение налога на прибыль на отложенный налог на прибыль | 0 |
| **Итого:** | **0** |

1. **СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ПО ФОРМЕ 0409808**

Система управления рисками, включая внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК) ЛЦК описаны во внутренних нормативных документах ЛЦК, таких как:

* Стратегия управления рисками и капиталом ЛЦК;
* Контрольные показатели риск-аппетита ЛЦК;
* Методика оценки экономического капитала ЛЦК;
* Правила организации системы управления рисками ЛЦК;
* Методика проведения стресс-тестирования рисков ЛЦК;
* Методика определения выделенного капитала центрального контрагента ЛЦК.

В силу специфики ЛЦК, сочетающей в своей деятельности функции кредитной организации, центрального контрагента (далее – ЦК) и клиринговой организации в ЛЦК используется три вида капитала:

для покрытия рисков, возникающих в деятельности ЛЦК как кредитной организации, используются собственные средства (капитал) ЛЦК, определенные на дату расчета в соответствии с методикой, установленной Положением Банка России от 4 июля 2018 года N 646-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III");

для покрытия рисков деятельности ЛЦК как клиринговой организации, центрального контрагента используется выделенный капитал, определение которого осуществляется согласно Методике определения выделенного капитала центрального контрагента ЛЦК;

для покрытия всех рисков, присущих деятельности ЛЦК, как кредитной организации, клиринговой организации, центрального контрагента используется экономический капитал (далее – ЭК)

[Служба](https://portal.moex.com/staff/Pages/addrbook.aspx?DepID=6537) управления рисками [(далее](https://portal.moex.com/staff/Pages/addrbook.aspx?DepID=6745) – СУР) в рамках своих полномочий осуществляет пересмотр и согласование процедур ВПОДК, а также, при необходимости актуализирует внутренние нормативные документы , например, в случае изменения внешних или внутренних факторов деятельности ЛЦК.

Управление капиталом ЛЦК имеет следующие цели:

* соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России;
* обеспечение способности ЛЦК функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
* поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента, в размере, соответствующем требованиям Банка России, рассчитанным в соответствии с Инструкцией Банка России от 14.11.2016 № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежедневных расчетов.

Контроль за реализацией ВПОДК и оценкой их эффективности осуществляется не реже одного раза в год

На 01.04.2025 Уставный капитал ЛЦК сформирован в сумме 550 000 000 (Пятьсот пятьдесят миллионов) рублей и разделен на 550 000 (пятьсот пятьдесят тысяч) обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая.

В отчетном периоде требования к капиталу выполнялись, случаи допущенных нарушений отсутствуют.

Дивиденды, признанные в качестве выплат в пользу акционеров, убытки от обесценения и восстановление убытков от обесценения, признанные в течение периода в составе капитала; непризнанные дивиденды по кумулятивным привилегированным акциям отсутствуют.

ЛЦК не рассчитывает в составе промежуточной отчетности иные коэффициенты с участием регулятивного капитала, кроме установленных Банком России.

1. **СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К СВЕДЕНИЯМ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ПО ФОРМЕ 0409813**

У ЛЦК отсутствует обязанность рассчитывать показатель финансового рычага.

1. **СОПРОВОДИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ПО ФОРМЕ 0409814**

В отчетном периоде движение денежных средств осуществлялось в целях осуществления клиринговой деятельности и в разрезе других хозяйственных сегментов не использовалось. Все денежные потоки ЛЦК сконцентрированы в Российской Федерации, т. к. ЛЦК не имеет представительств, филиалов или иных структурных подразделений в иных странах и регионах.

В отчетном периоде в ЛЦК отсутствовали:

* остатки денежных средств и их эквиваленты, недоступные для использования;
* инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств;
* неиспользованные кредитные средства, в том числе с ограничениями по их использованию.

1. **ИНФОРМАЦИЯ О ПРИНИМАЕМЫХ РИСКАХ, ПРОЦЕДУРАХ ИХ ОЦЕНКИ, УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ И КАПИТАЛОМ**

## **8.1 Общая информация**

Системы управления рисками ЛЦК выстраивается в соответствии со следующими принципами:

* + - * **Принцип непрерывности** управления рисками - Процесс управления рисками осуществляется на непрерывной основе путем мониторинга внешней, внутренней контрольной среды и анализа факторов риска. В процессе управления рисками ЛЦК непрерывно выявляет, оценивает и контролирует угрозы и возможности, и адаптирует свою деятельность с целью уменьшения вероятности реализации и потенциальных последствий угроз.
      * **Принцип экономической целесообразности** - по итогам оценки риска принимается решение о минимизации либо об отказе от риска вследствие неприемлемости его принятия и нецелесообразности или невозможности его минимизации.
      * **Принцип всесторонней оценки рисков** - в процессе управления рисками ЛЦК учитывает, как интересы акционеров, так и возможные последствия своей деятельности для других заинтересованных лиц.
      * **Принцип независимости оценок** - комплексная оценка и анализ рисков осуществляется отдельными структурными подразделениями/сотрудниками, независимыми от подразделений, ответственных за принятие рисков, и контрагентов. На указанные структурные подразделения/сотрудников не могут быть возложены обязанности, исполнение которых может привести к возникновению конфликта интересов.
      * **Принцип обеспечения информирования** об уровне рисков органов управления ЛЦК и заинтересованных сторон - ЛЦК регулярно информирует акционеров и иных заинтересованных лиц о результатах своей деятельности в области управления рисками. Органы управления ЛЦК регулярно рассматривают отчеты об управлении рисками.
      * **Принцип адекватности характеру и масштабам деятельности** - при организации системы управления рисками ЛЦК учитывает характер и масштаб совершаемых операций и исходит из принципа разумной достаточности, а также обеспечивает соответствие предпринимаемых мер воздействия на риски характеру и масштабу операций.

ЛЦК идентифицирует риски, присущие ее деятельности, в том числе потенциальные, и выделяет значимые для ЛЦК риски.

Идентификация рисков проводится один раз в год для определения списка фактически случавшихся или возможных событий, которые могут привести к финансовым потерям для ЛЦК с целью последующего распределения рисков по степени значимости с точки зрения управления капиталом. Данная процедура инициируется СУР и подразумевает в том числе оценку потенциальных рисков, которые могут возникнуть в результате реализации новых продуктов или выхода на новые рынки. СУР вправе инициировать внеплановую идентификацию при необходимости, в том числе в случае изменений в деятельности ЛЦК.

Градация рисков ЛЦК, определенная по результатам обновления карты рисков представлена ниже:

|  |  |
| --- | --- |
| Категория значимости | Вид риска |
| Наиболее значимые риски | 1. Кредитный риск, 2. Рыночный риск 3. Операционный риск |
| Риски со средним уровнем значимости | 1. Правовой риск |
| Риски с низким уровнем значимости | 1. Риск ликвидности 2. Процентный риск банковского портфеля 3. Регуляторный (комплаенс) риск1) 4. Коммерческий риск 5. Системный риск |

1. За исключением Комплаенс-риска (санкционный), имеющего потенциально высокую значимость в случае реализации. Инструменты управления данным типом риска ограничены.

Функции управления рисками в ЛЦК осуществляет Служба управления рисками, которую возглавляет руководитель. Руководитель Службы управления рисками подчиняется Председателю Правления и является штатным сотрудником ЛЦК.

Руководитель Службы управления рисками координирует и контролирует работу всех подразделений (работников), осуществляющих функции управления рисками, а также специальных рабочих органов (комитетов), отвечающих за управление рисками, в случае их создания.

На основании результатов идентификации рисков ЛЦК выстраивает процессы управления рисками на индивидуальном и агрегированном уровне, а также устанавливает требования к капиталу на их покрытие.

Отчетность по рискам, в том числе в рамках ВПОДК, содержит следующую информацию:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Орган  Вид информации | Правление, Председатель Правления | Совет директоров |
| о результатах выполнения ВПОДК[[1]](#footnote-1) | ежегодно | ежегодно |
| о значимых рисках, о размере капитала и оценке достаточности капитала, о выполнении обязательных нормативов | ежемесячно | ежеквартально |
| о результатах стресс-тестирования | ежемесячно | ежеквартально |
| о результатах оценки точности моделей | ежеквартально | ежеквартально |
| о соблюдении контрольных показателей риск-аппетита | ежеквартально | ежеквартально |
| о несоблюдении лимитов капитала | по факту | по факту |

**Индивидуальное раскрытие информации по видам рисков**

## **8.2 Информация по кредитному риску.**

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

Специфика проявления кредитного риска для ЛЦК как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга.

Выделяются следующие компоненты кредитного риска:

* 1. кредитный риск, возникающий в деятельности ЛЦК как клиринговой организации, ЦК;
  2. кредитный риск, возникающий в деятельности ЛЦК как кредитной организации проявляющийся в рамках:
     + - кредитного риска активов;
       - риска концентрации;
       - кредитного риска контрагента

Оценка и управление кредитным риском ЛЦК как центрального контрагента осуществляется в соответствии с Правилами организации системы управления рисками. Для покрытия кредитного риска ЦК используется выделенный капитал ЦК, рассчитываемый в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента.

Оценка кредитного риска, возникающего в деятельности ЛЦК как кредитной организации предполагает оценку требований к величине капитала, исходя из величины активов, взвешенных по уровню риска. Расчет активов, взвешенных по уровню кредитного риска, осуществляется в соответствии с порядком, установленным Инструкцией № 199-И. В целях управления величиной кредитного риска ЛЦК может использовать залог, гарантии и иные способы обеспечения исполнения обязательств.

В целях контроля и снижения кредитного риска ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

* определение требований к обеспечению и активам, принимаемым в обеспечение, и методологии их оценки (Правила клиринга, Положение РВПС);
* автоматический пересмотр лимитов в зависимости от обеспеченности позиций в целях ограничения рисков по сделкам участников клиринга (Правила клиринга);
* диверсификацию временно свободных денежных средств (по срокам, видам инструментов, эмитентам и т.д.), а также установление ограничений на размещение временно свободных денежных средств;
* установление и контроль лимитов;
* формирование резервов на возможные потери, возможные потери по ссудам (Положение РВП, Положение РВПС).

При расчете нормативов достаточности капитала согласно Инструкции Банка России от 14.11.2016 № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» ЛЦК оценивает активы на основании классификации по группам риска.

О результатах классификации активов по категориям качества, размерах расчетного и фактически сформированного резервов на возможные потери с приведением информации о величине сформированных резервов на возможные потери.

По состоянию на 01.04.2025:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Состав активов | Сумма требования | Категория качества | | | | | Резерв на возможные потери | | | | | | |
| I | II | III | IV | V | расчетный | расчетный с учетом обеспечения | Фактически сформированный | | | | |
| Итого | По категориям качества | | | |
| II | III | IV | V |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Требования к кредитным организациям, всего, в том числе: | 12441675 | 12441675 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| корреспондентские счета | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Х | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие активы | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе: | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие активы | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, всего, в том числе: | 12447654 | 12447654 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| активы, кроме ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности, в соответствии с приложением 1 к Положению Банка России № 590-П, всего, в том числе: | 12447654 | 12447654 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

По состоянию на 01.01.2025:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Состав активов | Сумма требования | Категория качества | | | | | Резерв на возможные потери | | | | | | |
| I | II | III | IV | V | расчетный | расчетный с учетом обеспечения | Фактически сформированный | | | | |
| Итого | По категориям качества | | | |
| II | III | IV | V |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Требования к кредитным организациям, всего, в том числе: | 11607 | 11607 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| корреспондентские счета | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | Х | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие активы | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Требования к юридическим лицам (кроме кредитных организаций), всего, в том числе: | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| прочие активы | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери, всего, в том числе: | 11649 | 11649 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| активы, кроме ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности, в соответствии с приложением 1 к Положению Банка России № 590-П, всего, в том числе: | 11649 | 11649 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

## **Риск ликвидности** - риск убытков вследствие неспособности организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме.

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

Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств ЛЦК и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения ЛЦК своих финансовых обязательств.

Оценка риска ликвидности выполняется с использованием метода ГЭП-анализа ликвидных активов и обязательств (пассивов) по срокам погашения и востребования в разрезе валют и консолидировано.

Оценка требования к капиталу на покрытие риска ликвидности осуществляется в рамках общего буфера капитала под риски среднего и низкого уровня значимости.

В целях контроля и снижения риска ликвидности ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

* оперативный контроль ликвидности и анализ перспективной ликвидности;
* установление и контроль лимитов.

ЛЦК рассчитывает норматив ликвидности центрального контрагента на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России с учетом Письма Банка России №34-1-2/4197 от 21.11.2024, полученное в ответ на обращение ЛЦК № 01-70/24 от 24.10.2024.

По состоянию на 01.04.2025 Норматив ликвидности центрального контрагента (Н4цк) равен 0 (нулю)

Требования к соблюдению нормативов выполняются.

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

Оценка операционного риска (в т.ч. капитала на его покрытие) производится с использованием регуляторных подходов.

В целях контроля и снижения операционного риска ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

* мониторинг уровня операционного риска и составление отчетов об операционном риске;
* ведение на регулярной основе аналитической базы данных базе данных операционного риска (далее - БДСОР) в разрезе структурных подразделений, факторов риска;
* рассмотрение фактов возникновения убытков вследствие реализации операционного риска, причин их возникновения, а также перечень мероприятий по их устранению, перечень мер, направленных на снижение вероятности наступления событий, приводящих к убыткам вследствие реализации операционного риска, включая разработку процедур совершения операций (сделок), порядок разделения полномочий, осуществление контроля за соблюдением установленных процедур, развитие систем автоматизации и защиты информации.

С целью управления риском ошибок процессов разработки, проверки, адаптации, приемки, применения методик количественных и качественных моделей оценки активов, рисков и иных показателей, используемых в принятии управленческих решений (модельный риск) ЛЦК проводит бэк-тестирование (оценку точности моделей ЦК), используемых для определения размеров клирингового обеспечения

Величина операционного риска в целях расчета нормативов достаточности капитала по состоянию на 01.04.2025 составляла 2 664 тыс. руб. Размер операционного риска рассчитывает ЛЦК ежегодно по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным.**8.5 Правовой риск** - риск возникновения убытков в результате неэффективной организации правовой работы, приводящей к правовым ошибкам в деятельности ЛЦК вследствие действий работников или органов управления; нарушения ЛЦК, а также клиентами и контрагентами ЛЦК условий договоров; несовершенства правовой системы; нахождения ЛЦК, его клиентов и контрагентов под юрисдикцией различных государств.

Применительно к деятельности ЛЦК в качестве клиринговой организации, центрального контрагента под правовым риском также понимается риск возникновения расходов (убытков) ЛЦК вследствие неоднозначности толкования норм права.

События реализации правового риска регистрируются в БДСОР.

Оценка правового риска производится качественными методами на основании анализа случаев выплат со стороны ЛЦК денежных средств по решению судебных органов, либо во внесудебном порядке в случае принятия ЛЦК соответствующего решения.

Оценка требования к капиталу на покрытие правового риска осуществляется в рамках общего буфера капитала под риски среднего и низкого уровня значимости.

В целях контроля и снижения правового риска ЛЦК использует следующие процедуры:

* установление внутреннего порядка согласования заключаемых ЛЦК договоров, проводимых операций и других сделок;
* анализ влияния факторов правового риска на показатели деятельности ЛЦК;
* мониторинг изменений законодательства Российской Федерации и проектов нормативных правовых актов Российской Федерации.

**8.6 Комплаенс-риск (регуляторный риск)** - риск возникновения у ЛЦК расходов (убытков) ( в том числе штрафов, ограничений на осуществление отдельных операций) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия ЛЦК или его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, учредительным и внутренним документам ЛЦК, стандартам саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для ЛЦК), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

## Оценка регуляторного риска производится экспертным путем с применением количественного и качественного метода, в том числе с учетом анализа случаев:

* нарушения законодательства;
* применения мер воздействия со стороны органов регулирования и надзора;
* выплат денежных средств по решению надзорных органов.

В целях контроля и снижения регуляторного риска ЛЦК осуществляет следующие процедуры:

* выявление, анализ, оценка, мониторинг регуляторного риска деятельности ЛЦК и управление им, в том числе разработка мероприятий, направленных на предупреждение и предотвращение последствий реализации регуляторного риска ЛЦК, а также контроль выполнения этих мероприятий;
* участие во взаимодействии с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков;
* участие в своевременной актуализации внутренних документов ЛЦК;
* повышение квалификации работников ЛЦК;
* анализ замечаний надзорных органов;
* меры организационного, процедурного характера, а также контролирующие меры и коммуникационные меры в соответствии с Положением об организации управления регуляторным (комплаенс риском);

и иные. Комплаенс-риск (санкционный) является неприемлемым для ЛЦК. В случае выявления факторов данного риска, решения о проведении операций и мерах управления данным риском принимаются уполномоченными органами ЛЦК отдельно. Покрытие данного риска капиталом ЛЦК нецелесообразно.

**8.7** **Рыночный риск (в том числе процентный риск банковского портфеля)** - риск возникновения убытков в связи с осуществлением ЛЦК операций с финансовыми инструментами вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка с учетом издержек ликвидации/реструктуризации позиций.

Применительно к деятельности центрального контрагента рыночный риск проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых и внебиржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам.

Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

Рыночный риск состоит из следующих компонент:

* риска открытой валютной позиции (далее – валютный риск);
* процентного риска;
* процентного риска банковского портфеля (может рассматриваться отдельно);
* фондового риска. Фондовый риск не рассматривается в рамках настоящего документа, т.к. ЛЦК не проводит операций с долевыми ценными бумагами, депозитарными расписками, конвертируемыми ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются перечисленные в данном пункте ценные бумаги, а также фондовые индексы. Товарный риск не рассматривается в рамках настоящего документа, т.к. ЛЦК не проводит операций с товарами и драгоценными металлами.

Оценка всех компонент рыночного риска производится с использованием регуляторных подходов.

Оценка **валютного риска** в составе рыночного производится по совокупной открытой валютной позиции с учетом коротких и длинных позиций по каждой валюте. Риск-фактором валютного риска является изменение валютного курса валют, входящих в состав открытой валютной позиции.

Оценка **процентного риска**в составе рыночного выполняется по:

* долговым ценным бумагам;

производным финансовым инструментам, базовым активом которых является иностранная валюта. Оценка **процентного риска банковского портфеля**. Риск-фактором процентного риска банковского портфеля является изменение рыночных процентных ставок, выбранных для каждой валюты и группы финансовых инструментов на определенных временных интервалах.

Величина рыночного риска в целях расчета нормативов достаточности капитала по состоянию на 01.04.2025 составляла 0 (ноль) тыс. руб., величина валютного риска – 0 (ноль) тыс. руб.

### **8.8 Коммерческий и системный риски**

Примерами реализации коммерческого риска могут являться случаи превышения расходов над доходами ЛЦК как коммерческой организации. Управление коммерческим риском осуществляется профильными подразделениями ЛЦК.

Примерами реализации системного риска могут являться случаи реализации кредитного риска и других рисков ЛЦК одновременно по нескольким и/или многим ключевым контрагентам ЛЦК. Управление системным риском на уровне финансовой системы в целом согласно Федеральному закону от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» осуществляется регулятором.

Подходы к снижению данных рисков описаны в Правилах организации системы управления рисками и пересекаются с мерами снижения кредитного и других рисков ЛЦК, так как ЛЦК ввиду своей инфраструктурной роли также может являться источником системного риска для финансовой системы.

Оценка требования к капиталу на покрытие коммерческого и системного риска осуществляется в рамках общего буфера капитала под риски среднего и низкого уровня значимости.

1. **ИНФОРМАЦИЯ ОБ УСТУПКЕ ПРАВ ТРЕБОВАНИЙ**

Отражение в бухгалтерском учете операций по уступке права требования осуществляется ЛЦК в соответствии с Положением Банка России от 24.11.2022 № 809-П «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения».

По состоянию на 01.04.2025 года незавершенных сделок по уступке прав требований в ЛЦК не имеется.

1. **ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Понятие "связанные с кредитной организацией стороны" применяется в значении "связанные стороны", определенном в соответствии с [МСФО (IAS) 24](consultantplus://offline/ref=ED64DE3355D4FB68428634AFDFBCE3C602145CD7C7A07744CB928E23E3q3O2M) "Раскрытие информации о связанных сторонах", введенным в действие на территории Российской Федерации [приказом](consultantplus://offline/ref=ED64DE3355D4FB68428634AFDFBCE3C6021357DFC6A77744CB928E23E332B73A8B47C7189E9D439DqEO4M) Минфина России от 28.12.2015 №217н.

Операции включали расчетно-кассовое обслуживание, хозяйственно-административные расчеты, клиринговое обслуживание и осуществление функций центрального контрагента.

ЛЦК не осуществлялись операции со связанными сторонами по следующим видам операций:

* вложения в ценные бумаги (оцениваемые по справедливой стоимости, удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи);
* привлечение (размещение) субординированных кредитов;
* взаиморасчеты;
* списание сумм безнадежной к взысканию дебиторской задолженности.

1. **ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕЙ ВЕЛИЧИНЕ ВЫПЛАТ (ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ) УПРАВЛЕНЧЕСКОМУ ПЕРСОНАЛУ**

|  |  |
| --- | --- |
| **Виды вознаграждений** | **Сумма за**  **2025 год** |
| Краткосрочные вознаграждения, всего в т.ч.: | 26 453,0 |
| *Расходы на оплату труда* | 26 453,0 |
| Вознаграждения руководящему персоналу, в т.ч.: | 11 735,2 |
| *Заработная плата и другие краткосрочные выплаты* | 11 735,2 |
| *Вознаграждения по окончании трудовой деятельности* | - |
| *Другие долгосрочные вознаграждения* | - |
| *Выходные пособия* | - |
| *Выплаты на основе акций* | - |

Выплата крупных вознаграждений, признаваемых таковыми в соответствии с внутренними документами, устанавливающими систему оплаты труда, за 1 квартал 2025 год не производилась.

1. **ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЕДИНЕНИИ БИЗНЕСОВ**

В отчетном периоде не проводились операции по объединению бизнесов.

**Председатель Правления подпись**

**НКО «ЛЦК» (АО)**

**Главный бухгалтер подпись**

**НКО «ЛЦК» (АО)**

**М.П.**

**16.05.2025**

1. в том числе о соблюдении плановой структуры рисков и капитала, а также целевого уровня достаточности капитала [↑](#footnote-ref-1)