

MOEX

МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



ИНВЕСТИЦИИ
НАЧИНАЮТСЯ ЗДЕСЬ

MOEX.COM

ГODOVOЙ OTЧET 2023

01

О БИРЖЕ 2

Бизнес-модель	4
Обращение председателя Наблюдательного совета	6
Обращение председателя Правления	8
СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ	10
Основные тенденции развития сектора	11
Миссия и ценности	15
Приоритетные направления деятельности Биржи	16
Ключевые проекты 2023 года	17

03

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ 20

Обзор финансовых результатов	21
Результаты работы рынков	26
Посттрейдинговые услуги	40
Информационные продукты и сервисы	45
Клиентский сервис	47
Комплаенс	50
Персонал	51
Биржа и сообщество	54

04

КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ 58

Система корпоративного управления	59
Управление рисками	74
Акционерам и инвесторам	82

05

ПРИЛОЖЕНИЯ 88

Ключевые показатели эффективности	89
Отчет о заключенных ПАО Московская Биржа в 2023 году крупных сделках, а также сделках, в совершении которых имеется заинтересованность	90
Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления	94
Отчет о соблюдении Кодекса корпоративного управления ПАО Московская Биржа (далее – ККУ Биржи) и итогах реализации принципов корпоративного управления, изложенных в ККУ Биржи	126
Контакты	136
Обобщенная годовая консолидированная финансовая отчетность	138
Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность	194



О БИРЖЕ

Группа «Московская Биржа» (далее в тексте Отчета также – Группа) является крупнейшим российским биржевым холдингом, управляющим единственной в России многофункциональной биржевой площадкой по торговле акциями, облигациями, производными инструментами, валютой, инструментами денежного рынка, углеродными единицами, драгоценными металлами и агропродукцией.

В состав Группы входят:

- Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее в тексте Отчета также – ПАО Московская Биржа, Биржа), являющееся организатором торгов на фондовом, денежном, срочном рынках, а также валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее в тексте Отчета также – НКО АО НРД, НРД) – центральный депозитарий;
- Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее в тексте Отчета также – НКО НКЦ (АО), НКЦ), которая выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента (ЦК) на биржевых рынках;

- Акционерное общество «Национальная товарная биржа» (далее в тексте Отчета также – НТБ), являющееся организатором торгов на товарном рынке;
- Общество с ограниченной ответственностью «МБ Инновации», которое занимается развитием инновационных технологий и сотрудничеством с финтехстартапами.

ПАО Московская Биржа владеет большинством акций во всех ключевых институтах, которые обеспечивают оказание услуг в рамках Группы. Бирже принадлежат 100 % акций НКЦ, 99,997 % акций НРД, а также, прямо или косвенно, 88,25 % акций НТБ.

Биржа основана в 1992 году (первоначальное наименование – Московская межбанковская валютная биржа, ММВБ), в 2011 году преобразована в ОАО «ММВБ-РТС» в результате присоединения к ММВБ биржи РТС (Российская торговая система), созданной в 1995 году. В дальнейшем Биржа была переименована в ПАО Московская Биржа. В 2013 году Биржа провела первичное публичное размещение акций на собственной торговой площадке, торговый код – MOEX. В течение 2023 года рыночная капитализация Биржи выросла в два раза, с 215,2 млрд рублей до 431,3 млрд рублей, доля акций в свободном обращении (free-float) – 64 %.

БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

КЛИЕНТЫ → РЫНКИ

ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

Физические лица	КЛИЕНТСКИЕ СЕРВИСЫ	ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПРОДУКТЫ	ОБЪЕМЫ ТОРГОВ	ДИНАМИКА КОМИССИОННОГО ДОХОДА	ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ
29,7 млн 202329 712 261 202222 923 647 202116 779 069	ФОНДОВЫЙ РЫНОК	- Российские акции - Облигации федерального займа - Облигации Банка России - Корпоративные и региональные облигации - Суверенные и корпоративные еврооблигации - Паи ПИФов и БПИФов - Депозитарные расписки - Ипотечные сертификаты участия	трлн руб. 202323,039,962,9 202217,619,637,2 202130,022,452,4 ■ рынок акций ■ рынок облигаций	Рынок акций 2023▲113,2 % 2022▼37,2 % 2021▲23,0 % Рынок облигаций 2023▲67,6 % 2022▼17,6 % 2021▼17,4 %	Комиссионный доход 202352 242,1 202237 487,2 202141 554,0 млн руб. млн руб. млн руб.
Юридические лица 61,0 тыс. 202361,0 202252,6 202148,4	СРОЧНЫЙ РЫНОК	Фьючерсы и опционы на: - Индексы (МосБиржи, PTC, RVI, отраслевые, гособлигаций и московской недвижимости ДомКлик) - Российские акции - Иностранные ETF - Валютные пары - Процентные ставки (RUSFAR, RUONIA) - Нефть и газ - Драгоценные, цветные и промышленные металлы - Пшеницу и сахар	трлн руб. 202380,7 202277,9 2021158,5	2023▲79,2 % 2022▼28,0 % 2021▲31,9 %	Процентный доход 202352 206,1 202245 628,4 202112 902,2 млн руб. млн руб. млн руб.
Профессиональные участники торгов 620 2023620 2022552 2021545	ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК	USD/RUB EUR/RUB EUR/USD CNY/RUB USD/CNY HKD/RUB USD/HKD¹ BYN/RUB KZT/RUB USD/KZT TRY/RUB USD/TRY ZAR/RUB USD/ZAR AMD/RUB USD/AMD UZS/RUB KGS/RUB USD/KGS TJS/RUB USD/TJS	трлн руб. 2023328,0 2022267,8 2021322,0	2023▲30,4 % 2022▲35,1 % 2021▼2,0 %	Прочие 2023212,8 2022379,7 2021412,7 млн руб. млн руб. млн руб.
	ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК	- Репо с центральным контрагентом - Репо с клиринговыми сертификатами участия - Междилерское репо - Репо с системой управления обеспечением - Депозиты с центральным контрагентом - Депозиты и кредиты без центрального контрагента	трлн руб. 2023837,6 2022672,7 2021476,4	2023▲26 % 2022▼18,8 % 2021▲35,8 %	Всего 2023104 661 202283 495,3 202154 868,9 млн руб. млн руб. млн руб.
	ТОВАРНЫЙ РЫНОК	- Золото и серебро - Агропродукция - Углеродные единицы	млрд руб. 2023520,1 2022193,9 2021223,8		Динамика комиссионного дохода ИТ-УСЛУГИ, ЛИСТИНГ, ФИНАНСОВЫЙ МАРКЕТПЛЕЙС И ПРОЧИЕ КОМИССИИ 2023▲11,6 % 2022▲50,4 % 2021▲8 469,0 % УСЛУГИ ДЕПОЗИТАРИЯ И РАСЧЕТНЫЕ ОПЕРАЦИИ 2023▲24,5 % 2022▼7,0 % 2021▲28,7 %

¹ Серым цветом обозначены валютные пары, торгуемые только во внесистемном режиме торгов.

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Уважаемые акционеры, клиенты и сотрудники Группы «Московская Биржа»!

Российский финансовый рынок в 2023 году оставался под санкционным давлением и продолжал процесс адаптации к новым реалиям.

Постепенное восстановление рынка акций происходит в условиях ограниченного раскрытия информации об эмитентах и разделения ликвидности на оншорную и офшорную части. Ограничения на раскрытие информации и доступа нерезидентов к новым эмиссиям сказались и на изменении структуры рынка первичных размещений и вторичных торгов, основными участниками которых в прошлом году выступали российские физические лица. При этом рынок IPO был сфокусирован на некрупных по объему сделках при умеренном участии российских институциональных инвесторов.

Период высоких ставок закономерно повысил привлекательность банковских депозитов, что сказалось на снижении темпов притока новой ликвидности на рынок акций. Запуск механизмов получения инвесторами причитающихся им денежных выплат по заблокированным активам, появление сегмента замещающих облигаций позитивно сказались на доверии к рынку со стороны внутреннего инвестора. Остаются открытыми вопросы

разблокировки счетов «С» и доступа российских эмитентов к иностранным инвесторам, что может создать определенные трудности в будущем.

Осенью 2023 года мы утвердили новую стратегию, учитывающую ограниченные возможности для международной экспансии и призванную укрепить позиции Группы на внутреннем рынке. В основу документа легли текущие тренды российского рынка: повышение роли розничного инвестора и увеличение потребности в привлечении капитала российскими компаниями на внутреннем рынке. В новой стратегии на период до 2028 года Группа видит своей миссией трансформацию инфраструктурных сервисов для роста благосостояния каждого, рассчитывает стать первым выбором для свободного и эффективного управления финансами.

Основные положения новой стратегии развития являются органичным продолжением предыдущих стратегий, опираются на сильные стороны бизнес-модели Московской биржи и ключевые компетенции ее сотрудников. Неотъемлемой частью стратегии в отношении управления капиталом является новая дивидендная политика, предполагающая минимальный уровень дивидендных выплат в размере 50 % от чистой прибыли

по МСФО Группы и целевой уровень в размере 100 % от свободного денежного потока на капитал. Свободный денежный поток учитывает необходимые капитальные вложения в поддержание бизнеса и инвестиции в дальнейшее развитие, а также регуляторные требования к Московской бирже и ее дочерним компаниям.

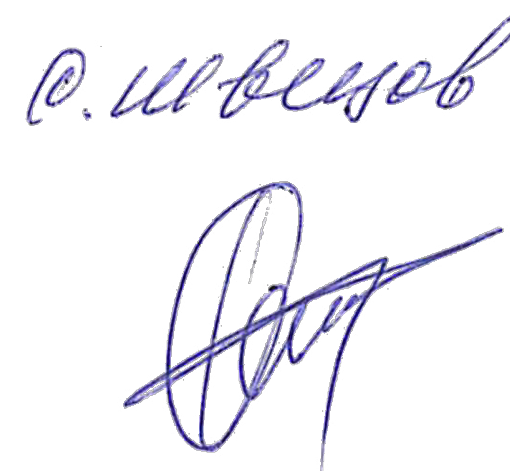
Восстановление торговой активности и высокие процентные ставки позволили Группе продемонстрировать позитивные результаты по итогам 2023 года. В связи с этим Наблюдательный совет рекомендовал годовому Общему собранию акционеров утвердить выплату дивидендов в размере 17,35 рубля на одну акцию, или 65 % от чистой прибыли Группы по МСФО.

В отчетном году в состав Наблюдательного совета Московской биржи входили 12 человек, шестеро из которых являются независимыми, что дало возможность обеспечить Совет необходимыми ресурсами и компетенциями для эффективного выполнения возложенных на него функций. Наблюдательный совет на протяжении всего года поддерживал необходимый баланс интересов акционеров, пользователей и всех заинтересованных лиц в работе компаний Группы «Московская Биржа», выполнял контрольную, кадровую

и стратегическую функцию по управлению Группой (с изъятиями, установленными акционерным соглашением по АО НКО НРД).

В заключение от лица Наблюдательного совета выражаю благодарность нашим партнерам, клиентам и акционерам за доверие, а также менеджменту и сотрудникам Группы «Московская Биржа» за добросовестный труд и результативность в 2023 году.

Председатель Наблюдательного совета
ПАО Московская Биржа



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Уважаемые акционеры!

2023 год стал периодом адаптации российского финансового рынка к новым условиям и его постепенного восстановления. Произошедшие структурные изменения на российском финансовом рынке поставили перед индустрией целый ряд задач по пересмотру подходов в ее работе.

В этих непростых условиях Группа «Московская Биржа» продолжила выполнять функции по привлечению и перераспределению капитала, расширению продуктового и сервисного предложения в соответствии с потребностями всех категорий клиентов. Группа приложила усилия для обеспечения бесперебойности торгов и расчетов по всем категориям активов – показатель доступности рынков находился на уровне 99,98%.

Один из приоритетов стратегии Московской биржи – развитие рынков капитала. В рамках этого направления мы расширяем список доступных инструментов и работаем над повышением их ликвидности. В 2023 году состоялось восемь первичных и четыре вторичных размещения акций на общую сумму свыше 140 миллиардов рублей. Кроме того, 206 компаний, включая 55 новых, разместили более 620 выпусков облигаций объемом 5,5 триллиона рублей.

После ухода с российского рынка иностранных участников частные инвесторы стали важнейшей клиентской группой для всей финансовой отрасли. Число физических лиц, имеющих брокерские счета на Московской бирже, по итогам 2023 года вплотную приблизилось к 30 миллионам. В прошедшем году сделки на бирже заключали свыше трех миллионов человек ежемесячно, а начиная с сентября – более одного миллиона человек ежедневно. За 2023 год частные инвесторы вложили в ценные бумаги более одного триллиона рублей.

Для привлечения длинных денег необходимо, чтобы частные инвесторы, приходящие на рынок, оставались на нем на долгие годы. Для этого они должны получать необходимые знания, положительный опыт инвестирования, защиту своих прав и максимально широкую линейку инструментов для диверсификации своих портфелей. Наш образовательный курс «Путь инвестора» прошли уже более двух миллионов человек.

Мы продолжаем развивать платформу личных финансов Финуслуги. За 2023 год число клиентов на Финуслугах приблизилось к 1,8 миллиона человек, портфель вкладов увеличился в четыре раза.

Все больше финансовых компаний проявляют интерес к платформе: число банков выросло до 24, страховых компаний – до 19.

Биржа активно внедряет внебиржевые технологии: наряду с ОТС-платформой на рынке облигаций в 2023 году появился сервис заключения внебиржевых сделок с акциями с ЦК, в том числе без листинга. Все инструменты фондового рынка были переведены на единый цикл расчетов T+1, что позволило снизить временные затраты на проведение операций, синхронизировать расчеты с другими рынками и оптимизировать механизмы управления ликвидностью.

Флагманскими продуктами денежного рынка в 2023 году стали инструменты с плавающей ставкой и сделки репо с открытой датой. На валютном рынке продолжилось смещение интереса в сторону национальных валют: доля их операций в общем объеме торгов на спот-рынке выросла к концу года до 45%. На срочном рынке стартовали торги 37 новыми деривативами на самые разнообразные активы. Для использования торговых возможностей на срочный рынок по итогам года вышло более 100 тысяч новых клиентов.

Московская биржа успешно расширяет горизонты своей деятельности и выходит в новые ниши. Информационно-аналитический терминал Трейд Радар стал первым проектом в линейке перспективных дата-продуктов, доступ к которому мы открыли в конце прошлого года. Биржа приступила к созданию информационно-финансового

маркетплейса Даташоп, который включит в себя финансовые сервисы и дата-продукты для участников рынка и их клиентов.

Все эти тенденции и структурные изменения рынка мы учли при разработке новой стратегии Группы, которую вынуждены были пересмотреть в условиях новых вызовов и внешних ограничений. В основу стратегии в основном легли тренды российского рынка, среди них – повышение роли розничного инвестора и развитие рынков капитала.

Все вышеперечисленное стало возможным благодаря слаженной работе команды Группы «Московская Биржа» и поддержке, оказанной нам клиентами, партнерами, эмитентами и инвесторами, которым выражаю огромную благодарность за помощь и доверие.

Председатель Правления
ПАО Московская Биржа

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ СЕКТОРА

ОБЗОР БИРЖЕВОГО СЕКТОРА

Биржи представляют собой организованные площадки по торговле финансовыми инструментами, в том числе ценными бумагами, валютой, товарами и производными инструментами. Основную часть выручки бирж, как правило, составляет комиссионное вознаграждение, взимаемое с эмитентов за листинг ценных бумаг и с финансовых посредников, непосредственно участвующих в торговле финансовыми инструментами, а также доход от продажи биржевой информации, технологических решений и сервисов.

Во многих странах оказанием депозитарных, клиринговых и расчетных услуг занимаются отдельные независимые организации, однако в последнее время все более заметной становится тенденция к объединению крупнейших биржевых операторов с вертикальной интеграцией большинства или всех этих видов деятельности в рамках единой группы компаний.

Вертикально интегрированные биржи получают дополнительные доходы за счет расчетно-клиринговых и депозитарных услуг, а также чистый процентный доход от размещения клиентских средств, находящихся на балансе биржи.

Надзор за биржевой деятельностью обычно осуществляется государственным органом, отвечающим за регулирование финансового сектора экономики. В некоторых случаях биржи имеют квазигосударственные полномочия, действуя через саморегулируемые организации.

Мировые тренды

На финансовом рынке в 2023 году сохранились тенденции предыдущих лет, в том числе приток розничных инвесторов на фондовый рынок и повышенная волатильность, развитие ESG-тематики и рост интереса к технологическим инновациям.

В связи с увеличением активности розничных инвесторов на фондовом рынке крайне актуальной остается работа регуляторов и бирж над повышением финансовой и инвестиционной грамотности, а также над мерами по защите розничных

инвесторов. В США регулятор в 2023 году обсуждал с участниками рынка разработанные им меры по реформированию рынка акций, которые должны улучшить условия для розничных инвесторов. Европейский регулятор ESMA выпустил предписания для брокеров, обязывающие их предупреждать розничных клиентов о рисках кредитования ценными бумагами. LSE (Великобритания) на своей площадке Turquoise Europe запустила аукционы по улучшению цены для розничных заявок в рамках режима периодических аукционов. Фондовая биржа Таиланда (SET) запустила кампанию по стимулированию предпенсионного финансового планирования.

В 2023 году продолжило расти число ESG-инструментов и сервисов на биржах, а также реализовывались биржевые проекты, направленные на интенсификацию процессов устойчивого развития, в частности:

- Достижение углеродной нейтральности – об этом в 2023 году заявили HKEx (Гонконг) и SET (Таиланд).
- Запуск ESG-индексов: Euronext (ЕС) – индекс на акции компаний, приверженных ограничению роста среднегодовой глобальной температуры полутора градусами Цельсия; Shenzhen SE (Китай) – индексы направлений с высокой привлекательностью, а именно продвинутой обрабатывающей промышленности (энергосберегающее, биотехнологическое, передовое информационное и др. оборудование) и зеленой экономики; BME (Испания) – семейство ESG-индексов, а также запуск ESG-деривативов (фьючерс на углеродно нейтральную электроэнергию на ICE).
- Торговля углеродными кредитами и сертификатами: Climate Impact X exchange (Сингапур), Bursa Carbon Exchange (Малайзия), IDX (Индонезия), CСТРА (Вьетнам), TSE (Япония), JSE Ventures (ЮАР), ACX (Абу-Даби).
- Создание новых сервисов. Биржа Nasdaq (США) внедрила Nasdaq Metrio – облачную (SaaS) платформу, на которой компании могут собирать, анализировать и репортировать соответствующие данные; Nasdaq eVestment ESG Analytics – инструмент, позволяющий институциональным инвесторам оценивать влияние ESG на состояние

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

портфелей; Sustainable Lens – облачную (SaaS) и использующую искусственный интеллект платформу для анализа и интерпретации ESG-данных из множественных источников. Кроме того, Nasdaq выведена на рынок технология, позволяющая заинтересованным пользователям выпускать цифровые активы на углеродные единицы, обеспечивать их хранение и проводить расчеты по операциям с ними. JPX (Япония) запустила портал JPX ESG Link, содержащий ссылки на информацию по ESG-проблематике, раскрываемую компаниями, которые прошли листинг на Токийской фондовой бирже (TSE).

Однако на рынке ESG-инвестиций наблюдается сокращение притока новых средств в ESG-фонды и объема активов под управлением. Основные причины – сложность количественной оценки результатов по каждому направлению (E, S, G) и особенно интеграции оценок по трем направлениям в один индикатор, а также риски, связанные с greenwashing – искажением компаниями данных в области экологии, климата и информации о собственных усилиях. Опасения управляющих инвестициями относительно greenwashing выросли на 20 % за последние три года.

Борьба с greenwashing остается среди ключевых задач регуляторов. Европейский парламент принял закон о зеленых облигациях, который устанавливает стандарты выпуска таких облигаций. Комиссия по ценным бумагам и биржам США (SEC) приняла правило, предписывающее инвестиционным фондам иметь активы, соответствующие их названию, в размере, не меньшем 80 % стоимости портфеля. Евросоюз также рассматривает возможность введения требований, чтобы компании, декларирующие, например, экологичность своей продукции, подтверждали ее результатами научных исследований.

Меры по противодействию greenwashing разрабатывались и на других уровнях. Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO) выпустила международные стандарты раскрытия компаниями информации, связанной с устойчивым развитием. Биржи – члены Всемирной федерации бирж (WFE) договорились о принципах отнесения акций к зеленым: не менее 50 % доходов эмитента должно быть получено от деятельности, содействующей развитию зеленой экономики; эмитент должен придерживаться прозрачной таксономии; эмитент должен соблюдать требования листинга в области корпоративного управления; эмитент должен оцениваться наблюдателем, назначенным биржей; эмитент должен надлежаще раскрывать соответствующую информацию. В дополнение WFE выпустила

руководство по применению данных принципов (WFE Green Equity Principles). Из мировых бирж пока только LSE и Nasdaq применяют зеленую маркировку акций на их соответствие принципам ESG, однако другие биржи намерены последовать их примеру по мере роста спроса со стороны инвесторов и регуляторов и восстановления рынка IPO.

Многие мировые биржи активизировали работу по привлечению новых эмитентов на рынок. Euronext предлагает технологическим компаниям шестимесячные образовательные программы для подготовки к IPO, подобная программа запущена и Dubai Financial Market (Дубай). HKEx запустила цифровую платформу для проведения IPO, благодаря чему срок расчетов по сделкам сократился с пяти дней до двух, а также разрешила существующим акционерам компании и ключевым инвесторам в нее приобретать ее акции в ходе IPO. Помимо сервисов, связанных с листингом и IPO, биржи задумываются и о сервисах для частного рынка капитала и непубличных компаний (TISE (Гернси), LSE).

На криптовалютном рынке в 2023 году стал заметен приток институциональных инвесторов. Однако дальнейшую экспансию ограничивает регулирование и отсутствие инструментов, которые связали бы традиционные финансы с экосистемой цифровых активов; ожидается, что в конечном счете все активы станут цифровыми, что сотрет границу между традиционными и цифровыми активами. При этом обороты институциональных инвесторов в криптоактивы на внебиржевых рынках почти в 20 раз превышают их биржевые обороты. В 2023 году в Евросоюзе был принят закон о рынке криптоактивов (MiCA), вследствие чего обороты на европейском крипторынке выросли в три раза.

Инфраструктура рынка капитала входит в очередной цикл технологической модернизации, которая должна рассматриваться институтами не как разовое крупномасштабное изменение, а как постоянный процесс. Постоянно меняющиеся технологии будут требовать непрерывных изменений, при этом технологии не должны быть целью бизнеса, а должны играть роль помощника в развитии бизнеса. Одной из таких технологий является генеративный искусственный интеллект, рынок которого, по некоторым оценкам, растет темпами более 30 % в год и к 2028 году превысит 50 млрд долларов США. Генеративный искусственный интеллект может использоваться на рынке капитала в таких областях, как внутренние процессы (генерирование программного кода, создание контента, анализ юридических документов и др.), маркетинг (работа с клиентами), ключевые сервисы (выявление недобросовестных практик, риск-менеджмент), у участников

(генерирование торговых сигналов и инвестиционных решений, создание новых продуктов), в инфраструктуре (инновационный мэтчинг ([ICE, Nasdaq])).

Продолжается внедрение облачных технологий биржами и инфраструктурными организациями рынка капитала: в облака мигрируют как ключевые сервисы – торговые сервисы ([Aquis, Nasdaq]) и посттрейд (B3, Nodal Clear), так и прочие сервисы – маркетплейс для непубличных компаний (TISE), платформа для тестирования бизнес-идей

стартапами (NYSE LaunchPad), доступ к данным о сделках с внебиржевыми деривативами (DTCC Direct Connect), персонализация клиентской работы и маркетингового контента, удержание клиентов.

В фокусе внимания бирж остается и обеспечение кибербезопасности. Регуляторы и участники рынка продолжают выявлять уязвимости и потенциальные угрозы в связи с появлением новых технологий и совершенствовать рекомендации по выстраиванию системы управления киберрисками.

ПОЗИЦИИ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА СРЕДИ МИРОВЫХ БИРЖ

Топ-4 бирж по торговле облигациями по итогам 2023 года¹

Позиция	Биржа	Страна	Объем торгов (млрд долларов США)	Включая репо
1	CME	США	26 431	✓
2	BME	Испания	6 217	✓
3	Shanghai SE	Китай	5 025	✓
4	Moscow Exchange	Россия	4 329	✓
5	Iran Fara Bourse SE	Иран	3 250	×
6	Johannesburg SE	ЮАР	2 422	×
7	Shenzhen SE	Китай	1 532	×
8	Taipei Exchange	Тайвань	1 269	×
9	Korea Exchange	Корея	839	×
10	Bolsa y Mercados Argentinos ²	Аргентина	583	×

Топ-12 деривативных бирж по итогам 2023 года³

Позиция	Биржа	Страна	Объем торгов (млн контрактов)
1	NSE India	Индия	84 784
2	B3	Бразилия	9 761
3	CME	США	6 099
4	Iran Fara Bourse SE	Иран	4 015
5	CBOE	США	3 709
6	Zhengzhou Commodity Exchange	Китай	3 533
7	Nasdaq	США	3 197
8	ICE	США	3 158
...	...	...	...
12	Moscow Exchange	Россия	2 070

¹ Из-за разницы в методологии данные по объему торгов облигациями могут быть не сопоставимы между площадками.
² Серым цветом на странице отмечены прогнозные значения за год на основании информации по неполному году.
³ Nasdaq включает Nasdaq-US и Nasdaq Nordic and Baltic; CBOE включает Cboe Global Markets, Cboe Europe, Cboe Futures Exchange; ICE&NYSE включает NYSE, ICE Futures Europe, ICE Futures US.

Топ-26 фондовых бирж по итогам 2023 года¹

Позиция	Биржа	Страна	Капитализация рынка (млрд долларов США)	Число эмитентов	Объем торгов (млрд долларов США)
1	NYSE (ICE Group)	США	25 565	2 272	26 360
2	Nasdaq	США	25 534	4 653	24 454
3	Shenzhen SE	Китай	4 432	2 835	17 462
4	CBOE	США	н.д.	н.д.	17 202
5	Shanghai SE	Китай	6 525	2 263	12 576
6	Japan Exchange	Япония	6 149	3 935	6 333
7	Korea Exchange	Корея	1 968	2 558	3 629
8	Euronext	ЕС	6 889	1 924	2 524
9	HKEx	Китай (Гонконг)	3 975	2 609	2 322
...	...	...	...	...	...
26	Moscow Exchange	Россия	629	194	255

Топ-15 публичных бирж по капитализации на конец 2023 года²

Позиция	Биржа	Страна	Капитализация (млрд долларов США)
1	CME	США	73,5
2	ICE	США	72,7
3	LSE Group	Великобритания	62,4
4	HKEx	Китай (Гонконг)	38,7
5	Deutsche Börse	Германия	37,3
6	Nasdaq	США	33,6
7	CBOE	США	19,9
8	B3	Бразилия	15,6
9	Japan Exchange	Япония	11,4
10	Euronext	ЕС	9,4
11	ASX	Австралия	8,4
12	SGX	Сингапур	7,8
13	Tadawul	Саудовская Аравия	7,0
14	TMX Group	Канада	7,0
15	Moscow Exchange	Россия	5,1

Источники: ПАО Московская Биржа, WFE, Koyfin.

¹ Объем торгов акциями рассчитан в режиме EOB (Electronic Order Book), для ПАО Московская Биржа в режиме основных торгов.
² Рыночная капитализация публичных бирж по данным Koyfin.

МИССИЯ И ЦЕННОСТИ

Миссия: мы трансформируем финансовый рынок для роста благосостояния каждого.

Видение: быть первым выбором для свободного и эффективного управления финансами.

Целям и задачам стратегии служат ценности Группы.



Мы отвечаем за будущее компании

Мы болеем за общее дело, несем ответственность за результат и за то, какая компания будет завтра и после нас.



Мы в партнерстве с клиентами

Мы слушаем клиентов, стейкхолдеров, понимаем их потребности, предлагаем им оптимальные решения.



Мы развиваемся и готовы к изменениям

Мы готовы к изменениям, постоянно развиваемся и внедряем инновации и лучшие практики.



Мы открыты и порядочны

Мы помогаем и доверяем друг другу, работая на общий результат.

ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БИРЖИ

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ГРУППЫ 2028

27 сентября 2023 года Наблюдательный совет ПАО Московская Биржа утвердил новую стратегию развития Группы до 2028 года и новую дивидендную политику.

В основу новой стратегии в большей степени легли тренды российского рынка. Среди них – повышение роли розничного инвестора, который становится одним из ключевых источников спроса в ряде сегментов финансового рынка, увеличение потребности в привлечении капитала российскими компаниями на внутреннем рынке.

Развитие рынков капитала является важнейшим приоритетом новой стратегии. В рамках этого направления компания будет расширять список инструментов, в том числе ESG-продуктов, а также работать над повышением их ликвидности. Особое внимание будет уделяться работе с эмитентами, направленной на привлечение финансирования компаниями на рынках капитала через размещение акций, облигаций, в том числе с использованием сервисов внебиржевых и инвестиционных платформ.

Основные положения новой стратегии развития являются органичным продолжением предыдущих стратегий, опираются на сильные стороны бизнес-модели Группы и ключевые компетенции ее сотрудников.

Последовательная реализация направлений новой стратегии позволит Группе «Московская Биржа» поддерживать опережающие темпы роста комиссионного дохода на среднесрочном горизонте, добиваясь устойчивого роста эффективности бизнеса на основе показателя отношения расходов к комиссионным доходам, а также рентабельности бизнес-модели на уровне не ниже 18 % ROE.

Неотъемлемой частью стратегии в отношении управления капиталом является новая дивидендная политика, предполагающая минимальный уровень дивидендных выплат в размере 50 % от чистой прибыли по МСФО Группы. Свободный денежный поток в целях дивидендной политики учитывает необходимые капитальные вложения в поддержание бизнеса и инвестиции в дальнейшее развитие, а также регуляторные требования к Бирже и ее дочерним компаниям.

Критерием успешности реализации стратегии станет существенное увеличение рыночной капитализации Группы, которое будет поддержано устойчивым ростом фундаментальных финансовых показателей.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ 2023 ГОДА

Развитие рынков капитала

ПАО Московская Биржа продолжает успешно выполнять функцию основной площадки для привлечения российским бизнесом финансирования на свое развитие. В 2023 году общий объем привлеченных средств российскими компаниями на рынке акций составил более 140 млрд рублей, на рынок вышли восемь новых компаний; на рынке облигаций привлечено рекордных 5,5 трлн рублей, появились 53 новых эмитента.

Объем замещающих облигаций в обращении по итогам 2023 года составил 1,7 трлн рублей (13 эмитентов), объем юаневых облигаций – 0,9 трлн рублей (13 эмитентов). Российские компании начали выпускать флоатеры: их объем в обращении к концу 2023 года достиг 1,4 трлн рублей (44 эмитента).

В рамках расширения инструментария появляются облигации с номиналами в золоте и дирхамах ОАЭ.

Группа проводит мероприятия по привлечению эмитентов, организывает встречи и IPO-семинары, в 2023 году были обновлены три руководства для эмитентов: «Как стать публичной компанией (IPO-гид)», «Как выйти на рынок публичного долга», «Как соответствовать лучшим практикам устойчивого развития».

В апреле 2023 года на Бирже появился сервис заключения внебиржевых сделок с акциями с ЦК, в том числе без листинга. На конец года в рамках

сервиса было доступно 28 акций без листинга. Объемы операций превысили 55 млрд рублей. Сделки покупки доступны только квалифицированным инвесторам, продажи – всем инвесторам. На базе этого сервиса разрабатывается технологическая возможность размещения акций непубличных компаний.

Продолжилось развитие сегмента ОТС с ЦК на рынке облигаций, стартовавшего в конце 2022 года. Суммарный объем сделок с момента запуска превысил 2 трлн рублей, к торгам в данном режиме допущено более 220 облигаций без листинга.

Финуслуги

В 2023 году клиентская база Финуслуг выросла более чем на 70 % и достигла 1,9 млн человек. Число банков на платформе увеличилось до 25, страховых компаний – до 20. Финуслуги присутствуют в 82 регионах России.

Ассортимент продуктов на платформе представлен банковскими вкладами, кредитами наличными, полисами ОСАГО и ипотечного страхования, а также народными облигациями. На платформе в 2023 году реализовано более 20 новых продуктов и сервисов: от сервиса «Накопилка» до каталогов брокеров и ПИФов, а также инвестрейтинг для частных инвесторов и кредитный рейтинг. Состоялись выпуск зеленых облигаций Москвы и новые выпуски облигаций Калининградской области, первый выпуск корпоративных облигаций для физлиц.

Терминал Трейд Радар и расширение линейки дата-продуктов

В декабре 2023 года ПАО Московская Биржа предоставило клиентам доступ к информационно-аналитическому торговому терминалу Трейд Радар. Трейд Радар предоставляет пользователям возможность в едином информационном интерфейсе своевременно получать необходимые новости финансовых рынков, текущие и исторические котировки различных активов, а также референсные данные по выпускам ценных бумаг. Терминал оснащен развитой графической аналитикой, позволяющей осуществлять технический анализ, и будет оптимальным решением для трейдеров и сейлзов финансовых институтов, специалистов по управлению ликвидностью, сотрудников казначейств, представителей профессиональных участников финансовых рынков. Важной особенностью терминала является его торговый модуль, который позволяет пользователям договариваться и совершать сделки на внебиржевом рынке. Кроме того, в Трейд Радаре доступен обмен сообщениями между участниками межбанковского рынка для согласования условий и заключения внебиржевых сделок в специализированных защищенных чатах. В торговом модуле есть возможность просматривать историю сделок и предоставлять индикативные цены маркетмейкерам.

ПАО Московская Биржа также создало информационно-аналитический центр (ИАЦ), который будет на регулярной основе предоставлять клиентам ценовые и аналитические данные по товарно-сырьевым рынкам России и стран СНГ.

Новые инструменты

На срочном рынке в 2023 году было запущено рекордное число новых инструментов – 37 фьючерсов и опционов, в их числе премиальные опционы на акции и валюту, вечный фьючерс и премиальные опционы на золото, вечные фьючерсы на Индекс МосБиржи, контракты на сахар. На денежном рынке стали доступны сделки с плавающей ставкой (репо, депозиты с ЦК и кредиты) и сделки репо с открытой датой. Практически завершено формирование линейки инструментов по управлению валютными и процентными рисками в китайских юанях: максимальный срок валютных инструментов увеличен до пяти лет,

добавлены валютно-процентные свопы с фиксированной ставкой в юанях, процентные и валютно-процентные свопы с плавающей ставкой на срок от трех дней до пяти лет на RUSFAR CNY. Увеличено количество биржевых фондов, к которым проявляют высокий интерес розничные инвесторы, – в 2023 году на рынке акций запущено девять новых БПИФов. Началось проведение биржевых товарных аукционов по молоку и молочным продуктам, кукурузе, семенам подсолнечника, сахару, а также начат расчет новых индикаторов товарного рынка: биржевого индекса сои, ежедневного внебиржевого индекса сахара для ЦФО, ЮФО, ПФО. НРД продолжил развивать СПФС и платформу Мультибанк, привлекая новых клиентов.

Углеродные единицы

В 2023 году в России продолжилось формирование рынка углеродных единиц, на рынок выходили новые климатические проекты. В ноябре 2023 года на НТБ успешно проведен аукцион по продаже 2 735 углеродных единиц. Продавцом и заказчиком аукциона выступила компания СИБУР. Углеродные единицы были сгенерированы в результате реализации климатического проекта на предприятии «СИБУР-Химпром», предусматривающего сокращение выбросов парниковых газов при производстве диоктилтерефталата. Изменение технологии позволило снизить удельное потребление природного газа на единицу произведенной продукции.

Биржевые торги с углеродными единицами организованы в режиме биржевых товарных аукционов: продавец углеродных единиц назначает стартовую цену, а покупатели участвуют в конкурентных торгах, увеличивая цены своих заявок на покупку. Наличие биржевых сделок обеспечивает прозрачное и открытое ценообразование для новой категории активов. Технология товарных аукционов, реализованная на НТБ, оптимальна для быстрого вывода на биржевые торги новых типов активов, в том числе таких, как углеродные единицы.

Также продолжилось развитие инфраструктуры рынка углеродных единиц. АО НТБ заключило соглашение с АО Контур и присоединилось к Порядку взаимодействия оператора реестра углеродных единиц с организаторами торговли, который устанавливает права и обязанности сторон по передаче сведений, необходимых для проведения операций в реестре углеродных единиц.

КУЛЬТУРА ДОВЕРИЯ И ОТВЕТСТВЕННОСТИ

В 2023 году Группа успешно прошла период турбулентности на рынках в условиях внешних ограничений. Группа обеспечила надежную работу биржевой инфраструктуры: общее время доступности ключевых систем Биржи по итогам года составило 99,98 %.

В 2023 году:

- Впервые пройдена сертификация по ISO 37301:2021 «Система комплаенс-менеджмента» на уровне Группы «Московская Биржа».
- Группа «Московская Биржа» получила награду премии «Комплаенс-2023» в номинации «За развитие культуры доверия на финансовом рынке».
- К Кодексу добросовестного поведения Биржи (создан при участии Банка России, саморегулируемых организаций, Группы и участников торгов) присоединилось 68 участников торгов.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Операционный доход Биржи в 2023 году увеличился на 25,3 % по сравнению с 2022 годом и составил 104,7 млрд рублей. Совокупный комиссионный доход увеличился на 39,4 %. Доля комиссий в операционном доходе составила 50 % в годовом выражении. На каждом рынке произошел рост комиссионного дохода.

Операционные расходы увеличились на 20,2 %, что преимущественно объясняется ростом расходов на персонал. EBITDA увеличилась на 65,6 % по сравнению с предыдущим годом на фоне

увеличения как комиссионного, так и процентного дохода. Рентабельность по EBITDA составила 78,6 %, что на 19 процентных пунктов выше, чем в 2022 году. Значимое давление на показатель в базовом периоде оказали неоперационные расходы: изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), прочие убытки от обесценения и резервы. Это создало эффект низкой базы. Объем капитальных затрат в 2023 году составил 4 млрд рублей. Чистая прибыль в отчетном периоде увеличилась на 67,5 % и достигла рекордного значения в 60,8 млрд рублей.

Ключевые финансовые показатели (млн рублей)

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Операционные доходы	39 901,4	43 229,5	48 591	54 868,9	83 495,3	104 661	25,3
▪ Комиссионные доходы	23 647,1	26 181,4	34 268,2	41 554	37 487,2	52 242,1	39,4
▪ Чистый процентный и прочий финансовый доход	16 061	16 713	14 158,7	12 902,2	45 628,4	52 206,1	14,4
▪ Прочие операционные доходы	193,3	335,1	164,1	412,7	379,7	212,8	-44
Операционные расходы (кроме прочих операционных расходов, изменения резерва под ОКУ и прочих убытков от обесценения и резервов)	-14 453,7	-15 435,3	-16 750	-20 514,6	-23 843,2	-28 662,6	20,2
Операционная прибыль	25 447,7	27 794,2	31 841	34 354,3	59 652,1	75 998,4	27,4
EBITDA	27 712	28 726,7	35 188,9	38 671,2	49 671	82 231,2	65,6
Рентабельность по EBITDA, %	69,5	66,5	72,4	70,5	59,5	78,6	32,1
Изменения резерва под ОКУ (с 2021 г. и далее) / Прочие операционные расходы (до 2021 г.)	-1 075,2	-2 614,8	-0,9	627,4	-13 093,9	1 662,5	-112,7
Прочие убытки от обесценения и резервы	–	–	–	–	-1 247,6	-294,0	-76,4
Чистая прибыль	19 720,3	20 200,6	25 170,5	28 097,5	36 291,1	60 769,5	67,5
Базовая прибыль на акцию	8,8	9,0	11,2	12,5	16,1	26,9	67,5

КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы выросли благодаря высокой клиентской активности, запуску новых продуктов и услуг, а также эффекту от введения асимметричной структуры тарифов на ряде рынков

в 2022 году. Структура комиссионного дохода Биржи остается высокодиверсифицированной. Самой крупной составляющей является денежный рынок с долей 23 %.

Состав и изменение комиссионного дохода в 2023 году (млн рублей)

Показатели	2022	2023	Δ 2023/2022 (млн руб.)	Δ 2023/2022 (%)
Денежный рынок	9 497,0	11 962,1	2 465,1	26,0
Расчетно-депозитарные услуги	7 806,5	9 721,2	1 914,7	24,5
Валютный рынок	5 661,6	7 383,8	1 722,2	30,4
Рынок акций	3 266,3	6 964,6	3 698,3	113,2
Рынок облигаций	2 003,6	3 357,5	1 353,9	67,6
Срочный рынок	3 741,3	6 703,7	2 962,4	79,2
ИТ-услуги, листинг, финансовый маркетплейс и прочий комиссионный доход ¹	5 510,9	6 149,2	638,3	11,6

Денежный рынок

Объем торгов увеличился на 24,5 %. Объем торгов репо с клиринговыми сертификатами участия (КСУ) вырос на 68,1 %, достигнув почти 224 трлн рублей. Объем сделок репо с ЦК вырос на 35,1 %.

благоприятствующей провайдерам ликвидности на спот-рынке, и смещение структуры объемов в сторону менее прибыльного сегмента своп.

ИТ-услуги, листинг, финансовый маркетплейс и прочий комиссионный доход

Динамика доходов по данной статье в основном обусловлена доходами от финансового маркетплейса Финуслуги – они увеличились на 141,7 % благодаря разработке новых функций и привлечению новых клиентов. Продажи программного обеспечения и технических услуг выросли на 34 % за счет обновления тарифов и внедрения высокоскоростных протоколов распространения рыночных данных и доступа SIMBA ASTS и FIFO TWIME ASTS на рынке акций и валютном рынке. Доход от услуг листинга и прочих услуг увеличился на 26,6 % на фоне восстановления активности на первичном рынке акций и облигаций. Доходы от продажи информационных услуг выросли на 20,7 %, в том числе в связи с ослаблением курса рубля в течение года. Прочие комиссионные доходы снизились на 66,1 %, так как доходы базового периода включали дополнительную комиссию за остатки на счетах в евро, которая составляла 0,2 % сверх отрицательной ставки ЕЦБ.

Расчетно-депозитарные услуги

Рост комиссионного дохода от расчетно-депозитарных услуг объясняется в первую очередь увеличением средней стоимости активов на хранении на 19,9 %. Различие между темпами роста комиссионных доходов и стоимости активов на хранении определили показатели направлений деятельности, не связанных с хранением, в первую очередь клиринговых услуг и услуг по управлению обеспечением, которые обусловлены динамикой операций репо в НРД.

Валютный рынок

Объем спот-сделок вырос на 7,5 %, а операций своп – на 31,4 %. На динамику эффективной комиссии повлияли два противоположно направленных фактора: вступление в силу с 1 августа 2022 года асимметричной структуры тарифов,

Срочный рынок

Объем торгов практически не изменился, прибавив всего 3,7 %. Расхождение в динамике комиссионного дохода и объемов торгов обусловлено смещением структуры торгов в сторону более прибыльных товарных деривативов, а также асимметричной структурой тарифов, запущенной в июне 2022 года.

новой, асимметричной тарифной модели, предоставляющей более выгодные условия для поставщиков ликвидности.

Рынок облигаций

Объемы торгов выросли на 60,1 % (без учета размещения однодневных облигаций). Объемы размещений на первичном рынке (за исключением размещения однодневных облигаций) выросли на 45,2 %, в основном благодаря высокой активности корпоративных заемщиков. Объемы на вторичном рынке выросли на 74,6 %. Изменение эффективной комиссии объясняется оптимизацией тарифов, проведенной в начале 2023 года, а также смещением объемов в режимы торгов с участием ЦК с более высокой добавленной стоимостью.

Рынок акций

Капитализация рынка акций на 31 декабря 2023 года составила 58,1 трлн рублей (эквивалент 647,3 млрд долларов США) при увеличении объемов торгов на 30,9 %. Расхождение динамики комиссионных доходов и объемов торгов в основном объясняется введением с ноября 2022 года

ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД И ПРОЧИЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход увеличился на 14,4 % и составил 52,2 млрд рублей на фоне повышенных процентных ставок в среднем по году и объема инвестиционного портфеля. Чистый процентный доход без учета реализованных доходов или убытков от переоценки инвестиционного портфеля вырос на 14,5 %.

¹ Сумма комиссий за реализацию программного обеспечения и технических услуг, информационных услуг, комиссий за услуги листинга, комиссий за услуги финансового маркетплейса и прочего комиссионного дохода.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (млн рублей)

Показатели	2022	2023	Δ 2023/2022 (млн руб.)	Δ 2023/2022 (%)
Общие и административные расходы	11 860,9	13 398,1	1 537,2	13,0
▪ Амортизация нематериальных активов	3 184,4	3 893,5	709,1	22,3
▪ Расходы на рекламу и маркетинг	1 563,6	1 808,7	245,1	15,7
▪ Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	1 779,9	1 608,8	-171,1	-9,6
▪ Амортизация основных средств	1 176	970,8	-205,2	-17,4
▪ Налоги (кроме налога на прибыль)	951,2	892,3	-58,9	-6,2
▪ Профессиональные услуги	808	812	4	0,5
▪ Вознаграждения агентам	453,3	771,1	317,8	70,1
▪ Комиссии маркетмейкеров	438,4	685,7	247,3	56,4
▪ Услуги регистраторов и иностранных депозитариев	389,5	552,9	163,4	42
▪ Информационные услуги	202,9	375,9	173	85,3
▪ Аренда и содержание основных средств	350,3	331,7	-18,6	-5,3
▪ Расходы на благотворительность	114,1	129,3	15,2	13,3
▪ Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	119,9	118,8	-1,1	-0,9
▪ Коммуникационные услуги	103,9	100,5	-3,4	-3,3
▪ Прочие общие и административные расходы	225,5	346,1	120,6	53,5
Расходы на персонал	11 982,3	15 264,5	3 282,2	27,4
▪ Краткосрочные вознаграждения, кроме договоров на приобретение долевых инструментов	9 758	11 692,1	1 934,1	19,8
▪ Налоги на фонд оплаты труда	1 960	2 609,7	649,7	33,1
▪ Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	228,6	191,3	-37,3	-16,3
▪ Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов с погашением денежными средствами	35,7	771,4	735,7	2 060,8

По итогам 2023 года операционные расходы выросли на 20,2 %. Ключевые факторы роста операционных расходов: [1] увеличение расходов на персонал, что преимущественно объясняется созданием дополнительных начислений на выплату премий после пересмотра системы вознаграждения и перевыполнения корпоративных финансовых КПЭ, а также наймом сотрудников, [2] рост амортизации нематериальных активов,

отражающей капитальные затраты на разработку и закупку программного обеспечения и лицензий в 2023 году, [3] значительное увеличение вознаграждений агентам, отражающих продажи страховых продуктов на платформе Финуслуги.

Объем капитальных затрат

Объем капитальных затрат в 2023 году составил 4,04 млрд рублей, что находится в рамках прогнозного диапазона от трех до пяти млрд рублей на 2023 год. В основном расходы были связаны с приобретением программного обеспечения и оборудования, а также с разработкой программного обеспечения.

Собственные средства

Размер собственных средств Биржи¹ по итогам 2023 года составил 139,07 млрд рублей. По состоянию на конец отчетного периода Биржа не имела долговых обязательств.

¹ Собственные денежные средства определяются как сумма денежных средств и их эквивалентов, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, средств в финансовых организациях, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, предоплаты по текущему налогу на прибыль и прочих финансовых активов за вычетом средств участников торгов, привлеченных банковских кредитов «овернайт», кредиторской задолженности по выплатам владельцам ценных бумаг, расчетов по маржинальным взносам, обязательств, относящихся к активам, предназначенным для продажи, текущих обязательств по налогу на прибыль и прочих финансовых обязательств.

РЕЗУЛЬТАТЫ РАБОТЫ РЫНКОВ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК

Фондовый рынок ПАО Московская Биржа является центром ликвидности по операциям с российскими ценными бумагами и основной площадкой для привлечения капитала отечественными компаниями. На Бирже проводятся размещения и торги акциями и депозитарными расписками российских и квазироссийских компаний, региональными и корпоративными облигациями, суверенными и корпоративными еврооблигациями, инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов (ПИФ) и биржевых паевых инвестиционных фондов (БПИФ).

Итоги торгов

По итогам 2023 года совокупный объем торгов на рынке акций составил 23 трлн рублей, на рынке облигаций – 39,9 трлн рублей (в том числе объем торгов на вторичном рынке облигаций – 11,4 трлн рублей).

В 2023 году состоялось восемь первичных (IPO) и четыре вторичных (SPO) размещения акций на общую сумму порядка 145 млрд рублей. Объем размещения корпоративных облигаций в 2023 году составил 5,47 трлн рублей без учета однодневных выпусков, что более чем в два раза превышает объем 2022 года (2,68 трлн рублей). В 2023 году на Бирже разместило облигации рекордное число эмитентов – 206. Объем размещений ОФЗ в 2023 году составил 2,48 трлн рублей.

Фондовый рынок (млрд рублей)

	2021	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Всего, объемы торгов на рынке акций	29 997	17 591	23 034	31
В том числе по видам инструментов:				
акции российских, квазироссийских компаний	28 521	16 977	21 772	28
биржевые фонды (БПИФы и ETF)	611	448	1 196	167
ОПИФы, ИПИФы, ЗПИФы, ИСУ	139	30	65	118
В том числе по торговым сессиям:				
основная торговая сессия	25 930	15 353	20 426	33
дополнительные торговые сессии	2 591	2 238	2 607	17
Всего, объемы торгов на рынке облигаций	22 433	19 631	39 894	103
Вторичные торги	10 098	6 517	11 380	75
ОФЗ / облигации Банка России	7 218	4 226	6 513	54
Прочие (еврооблигации, облигации микрофинансовых организаций и иностранных государств)	2 880	2 292	4 867	112
Размещения и погашения	12 335	13 114	28 513	117

Привлечение частного инвестора

Число физических лиц, имеющих брокерские счета на Бирже, за 2023 год увеличилось почти на 30 % и достигло 30,1 млн, количество открытых ими счетов увеличилось с 44,9 млн до 59,8 млн счетов (рост составил более 33 %).

Ежемесячно более 3 млн человек заключали сделки на фондовом рынке Биржи (2,3 млн ежемесячно в 2022 году). С сентября по декабрь 2023 года ежедневно сделки заключали более 1 млн человек. Общее число активных частных инвесторов, заключивших хотя бы одну сделку в течение 2023 года, достигло рекордных 7,6 млн человек.

Доля частных инвесторов в объеме торгов акциями к концу 2023 года выросла до 82 % по сравнению с 60 % в 2022 году. Доля розничных инвесторов в режиме основных торгов на рынке ОФЗ выросла с 17,6 % до 19,5 % и на рынке корпоративных облигаций – с 42,4 % до 47,6 %.

Объем вложений розничных инвесторов в ценные бумаги составил 1,1 трлн рублей, в том числе в акции и биржевые фонды 393,5 млрд рублей, в облигации – 715 млрд рублей.

Количество индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) за 2023 год увеличилось на 560 тыс., до 5,8 млн. Оборот по ИИС за 2023 год вырос на 47 % и составил 2,5 трлн рублей, в структуре оборота 84 % – сделки с акциями, 10,6 % – с облигациями, 5,4 % – с биржевыми фондами.

Коллективные инвестиции

По состоянию на конец 2023 года к торгам было допущено 82 биржевых фонда, а также 100 ПИФов (открытые, интервальные и закрытые ПИФы) 38 управляющих компаний.

Стоимость чистых активов биржевых фондов в 2023 году выросла в три раза и составила около 380 млрд рублей, а число пайщиков достигло 4,8 млн человек.

В 2023 году стартовали торги девятью новыми биржевыми фондами. Благодаря условиям, созданным в 2022 году (начат расчет индикатора денежного рынка RUSFAR CNY в китайских юанях и индекса российских облигаций в юанях, внедрены режимы торгов для сделок купли-продажи с паями ПИФов в юанях), в 2023 году начаты торги тремя БПИФами в юанях – двумя фондами на RUSFAR CNY, а также биржевым фондом на индекс облигаций российских компаний, номинированных в юанях.

Активными темпами в 2023 году развивался сегмент фондов денежного рынка. За год стоимость чистых активов БПИФов денежного рынка выросла почти в 12 раз, достигнув на конец 2023 года 226 млрд рублей. Чистый приток за 2023 год в биржевые фонды денежного рынка составил порядка 190 млрд рублей, что составляет 92 % всего чистого притока активов в БПИФы за 2023 год.

Кроме того, в 2023 году начаты торги тремя новыми биржевыми фондами денежного рынка: фондом на индикатор денежного рынка RUSFAR (в российских рублях) и двумя БПИФа на RUSFAR CNY.

Переход на расчетный цикл T+1

31 июля 2023 года ПАО Московская Биржа перевело торги акциями и облигациями на единый расчетный цикл T+1. Таким образом, расчеты по заключенным сделкам на всех рынках Биржи в основных режимах торгов и поставка приобретенных активов теперь осуществляются на следующий торговый день после дня заключения сделки (ранее на второй торговый день).

Сокращение расчетного цикла повысило удобство торгов и расчетов как для участников торгов и клиринга, так и для всех групп инвесторов.

Синхронизация расчетов с другими рынками позволила снизить временные затраты на проведение операций на рынках и оптимизировать механизмы управления ликвидностью, а также упростила формирование торгового и расчетного календаря фондового рынка на праздничные дни. Кроме того, внедрение расчетного цикла T+1 предоставило дополнительный торговый день при проведении корпоративных событий российских публичных компаний, в том числе дополнительный торговый день до даты отсечки перед выплатой дивидендов.

Переход на расчетный цикл T+1 – общемировой тренд, которому следуют крупнейшие торговые площадки. Индия и Китай уже перешли на T+1, биржи США планируют перейти в 2024 году, европейские торговые площадки активно обсуждают переход.

Вечерняя сессия

Доля вечерней сессии в общем объеме торгов на фондовом рынке в 2023 году выросла до 12 % (8,9 % в 2022 году, 8,1 % в 2021 году). Частные инвесторы выступают основными участниками вечерней торговой сессии – их объем операций в период

вечерних торгов составил 2,6 трлн рублей. Сделки на вечерних торгах совершали почти 2,5 млн уникальных клиентов – физических лиц, или 32 % от общего числа частных инвесторов.

В 2023 году к торгам на вечерней торговой сессии были добавлены 20 акций, в том числе акции, не включенные в базу расчета Индекса МосБиржи. Допуск бумаг к вечерним торгам производится с учетом их ликвидности и интереса со стороны инвесторов.

Стимулирование развития ликвидности

Работа с бумагами вне базы расчета Индекса МосБиржи

Продолжена работа по развитию ликвидности акций вне базы расчета Индекса МосБиржи (IMOEX), в рамках которой Биржа постоянно взаимодействовала с эмитентами акций из котировальных списков второго и третьего уровня по вопросам маркетинга, повышения уровня листинга, расширения аналитического покрытия.

Объем торгов в 2023 году акциями вне IMOEX составил порядка 10 трлн рублей, что в среднем составило 27 % от объема торгов акциями на Бирже.

Маркетмейкерские программы

В 2023 году продолжилось развитие открытых программ маркетинга IMOEX+ и «Добрый вечер». Программы обновлялись в соответствии с текущей конъюнктурой на фондовом рынке: количество инструментов увеличилось с 41 до 50 в программе IMOEX+ и с 48 до 64 в программе «Добрый вечер». Также проводилась работа с участниками программ для повышения эффективности и увеличения количества котироваемых бумаг.

Для поддержки ликвидности отдельных инструментов успешно применялись трехсторонние маркетмейкерские договоры, в которых услуги маркетмейкера спонсировались эмитентами бумаг. Ликвидность в биржевых фондах успешно обеспечивалась маркетмейкерами во всех режимах торгов.

С целью повышения ликвидности на рынке замещающих облигаций 21 июня 2023 года была запущена открытая программа маркетинга. К концу 2023 года программой покрывалось 35 замещающих облигаций 10 крупных эмитентов, при этом по каждой бумаге были установлены

индивидуальные параметры исполнения обязательств маркетмейкера, подобранные таким образом, чтобы сократить транзакционные издержки розничного инвестора.

ОТС с центральным контрагентом. Вторичный рынок

10 апреля 2023 года ПАО Московская Биржа предоставило профессиональным участникам рынка и их клиентам сервис для заключения внебиржевых сделок с акциями российских компаний, не имеющими листинга на Бирже, с расчетами через центрального контрагента (ОТС с ЦК).

В 2023 году в список бумаг для ОТС с ЦК без листинга было включено 28 бумаг (27 акций российских компаний и одна депозитарная расписка).

Перечень акций формируется на основе данных системы индикативных котировок MOEX Board, в которую включены свыше одной тысячи акций российских компаний, с учетом активности в бумагах, необходимого уровня раскрытия информации, наличия финансовой отчетности и интереса со стороны инвесторов.

Новый сегмент доступен только квалифицированным инвесторам – покупать бумаги могут только квалифицированные инвесторы, продажа доступна всем. Дополнительного подключения участников к площадке не требуется. Брокеры самостоятельно регулируют доступ своим клиентам.

Участники могут заключать сделки в безадресном и адресном режимах торгов.

Суммарный объем заключенных сделок в ОТС с ЦК в 2023 году составил порядка 54 млрд рублей.

Привлечение акционерного капитала непубличными компаниями

В декабре 2023 года была реализована технологическая готовность сервиса по привлечению капитала для непубличных акционерных обществ. Эмитенты совместно с организаторами получают возможность размещать акции по закрытой подписке среди профессиональных участников и их клиентов – квалифицированных инвесторов.

В настоящий момент идет формирование пула потенциальных организаторов сделок, которые войдут в экспертный совет по допуску эмитентов к новому режиму размещения.

Развитие ОТС-сегмента на облигациях

В апреле 2022 года был успешно запущен сервис для заключения с облигациями внебиржевых сделок с центральным контрагентом (ОТС: Облигации с ЦК), быстро завоевавший популярность благодаря удобству использования, широкому кругу инструментов и возможности прямой адресной сделки с ЦК без необходимости открытия взаимных лимитов на контрагентов по сделке.

Объем сделок за 2023 год в адресных сделках с ЦК превысил 1,7 трлн рублей, что в 6,3 раза больше объемов 2022 года. 24 % объема сделок было заключено с участием голосовых брокеров. Доля адресных сделок с ЦК составила 15,2 % от всего вторичного рынка облигаций. Количество участников торгов, воспользовавшихся сервисом, достигло 136. В сервисе для заключения сделок на конец 2023 года было доступно 2 988 инструментов, в том числе 592 выпуска облигаций без листинга на Бирже.

Замещающие облигации – самый активный сегмент рынка

Появившиеся в ответ на сложности с обслуживанием еврооблигаций в иностранной инфраструктуре замещающие облигации стали быстрорастущим и самым активным рыночным сегментом, который предлагает валютную доходность без инфраструктурных рисков. По итогам 2023 года на Бирже торговалось 47 выпусков замещающих облигаций 13 эмитентов общим объемом около 1,7 трлн рублей. Доля замещающих облигаций в общем объеме торгов корпоративными облигациями в режиме основных торгов достигла 29 %. Более 56 % в объеме торгов замещающими облигациями приходится на физических лиц.

Юаневые облигации – новый тренд на рынке

В августе 2022 года состоялось первое размещение локальных облигаций в китайских юанях на фоне быстрого роста ресурсной базы инвесторов, стремившихся диверсифицировать свои валютные накопления. По итогам 2023 года на Бирже торговалось 25 выпусков юаневых облигаций 13 эмитентов общим объемом около 0,9 трлн рублей. Объем сделок с юаневыми облигациями в режиме основных торгов в 2023 году составил 59 млрд рублей, что в 2,2 раза больше, чем в 2022 году (27 млрд рублей).

Флоатеры – облигации на условиях роста ставок

На фоне повышения процентных ставок со второй половины 2023 года инвесторы стали требовать все более высокую компенсацию за рыночный риск. Одним из решений, которое сохранило активность на первичном рынке, а также позволило найти баланс между интересами эмитентов и инвесторов, стал выпуск облигаций, ставка купона по которым привязана к плавающим индикаторам (флоатеры). В 2023 году 44 эмитента разместили флоатеры на сумму 1,4 трлн рублей, что составило 35 % от объема размещений корпоративных облигаций за август – декабрь и 26 % за весь 2023 год.

Привлечение компаний малого и среднего бизнеса

С целью стимулирования выхода на публичный рынок компаний малого и среднего бизнеса на Бирже функционирует Сектор Роста, призванный содействовать привлечению финансирования в наиболее перспективные компании реального сектора экономики, расширению списка торгуемых инструментов, а также диверсификации вложений инвесторов.

Сектор Роста развивается при поддержке Федеральной корпорации по развитию малого и среднего предпринимательства (Корпорация МСП), МСП Банка, а также Минэкономразвития России. Основным партнером по данному проекту выступает Банк России.

В рамках реализации положений национального проекта «Малое и среднее предпринимательство» эмитентам МСП доступны инструменты поддержки. С целью реализации механизма компенсации расходов эмитентов – субъектов МСП, связанных с выходом на биржу, предусмотрено предоставление субсидий по возмещению затрат эмитентов на услуги организаторов размещения и рейтинговых агентств, а также на выплату купонного дохода по облигациям. Также предусмотрена поддержка субъектов МСП в виде поручительств/гарантий по облигационным выпускам от Корпорации МСП и участия МСП Банка в качестве соорганизатора и «якорного» инвестора.

Для включения облигаций в Сектор Роста установлены базовые требования к эмитентам:

- выручка за последний отчетный период не менее 120 млн рублей;
- срок существования эмитента не менее трех лет;

- кредитный рейтинг не ниже BB- по российской шкале (не применяется к выпускам с поручительством от Корпорации МСП или «якорными» инвестициями от МСП Банка).

В 2023 году объем размещения облигаций МСП в Секторе Роста составил 11,3 млрд рублей. В рамках субсидирования подготовки к листингу 22 выпуска облигаций эмитентов – субъектов МСП получили финансирование в размере 45,5 млн рублей, по 53 сделкам были выплачены субсидии процентного дохода по купону на сумму 680 млн рублей.

ПАО Московская Биржа оказывает поддержку эмитентам МСП: действует льготный тариф на услуги листинга при размещении эмитентами МСП выпусков облигаций в Секторе Роста, а с эмитентов МСП не взимается вознаграждение за листинг облигаций объемом выпуска до 400 млн рублей (льготный период продлен до 31 декабря 2024 года).

Рынок инноваций и инвестиций

На Бирже успешно функционирует Рынок инноваций и инвестиций (РИИ), который был создан для содействия привлечению инвестиций в инновационный сектор российской экономики.

По итогам 2023 года в Секторе РИИ обращалось 30 ценных бумаг: 10 акций, 19 облигаций, один закрытый паевой инвестиционный фонд pre-IPO. Суммарная капитализация эмитентов акций составила около 630 млрд рублей. Объем торгов ценными бумагами превысил 470 млрд рублей.

В 2023 году в Секторе РИИ состоялось семь размещений эмитентов облигаций суммарным объемом выпусков 28 млрд рублей, а также два IPO на общую сумму 740млн рублей.

В целях стимулирования технологических компаний к выходу на биржу предусмотрены следующие инструменты государственной поддержки:

- налоговая льгота (по НДС) по доходам от операций по реализации или иного выбытия акций, облигаций российских организаций, инвестиционных паев, являющихся ценными бумагами высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики, при условии, что на дату их реализации они непрерывно принадлежат налогоплательщику не менее одного года;
- налоговая льгота распространяется на операции с акциями высокотехнологичных компаний с рыночной капитализацией не более 75 млрд рублей, облигациями эмитентов с годовой выручкой не более 75 млрд рублей,

инвестиционными паями фондов, стоимость чистых активов которых не превышает 75 млрд рублей;

- в рамках инициативы «Взлет – от стартапа до IPO» малым инновационным предприятиям предоставляется грантовая поддержка на софинансирование инновационных проектов от ФГБУ «Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере». Предельный размер гранта – 30 млн рублей, часть этой суммы может быть израсходована на мероприятия по выходу на биржу (затраты на юридическое сопровождение, оказание услуг инвестбанков, маркетинг и другие услуги).

Для того чтобы на эмитентов МСП из высокотехнологичных отраслей, помимо поддержки в рамках национального проекта «Малое и среднее предпринимательство», распространялась налоговая льгота, Биржа в марте 2023 года отменила ограничение на одновременное включение ценных бумаг в сектора Роста и РИИ.

Сектор устойчивого развития

ПАО Московская Биржа содействует внедрению принципов устойчивого развития российскими компаниями, повышению качества раскрываемой информации об устойчивом развитии и созданию условий для ответственного инвестирования.

Одной из приоритетных задач Биржи является развитие инфраструктуры для зеленого инвестирования на российском рынке. В 2019 году создан Сектор устойчивого развития, в котором обращаются облигации эмитентов для финансирования проектов в области экологии, защиты окружающей среды и социально значимых проектов.

В настоящее время Сектор устойчивого развития включает в себя следующие сегменты:

- сегмент облигаций устойчивого развития (зеленые, социальные и облигации устойчивого развития);
- сегмент облигаций, связанных с целями устойчивого развития (облигации, связанные с целями устойчивого развития, и облигации климатического перехода);
- сегмент национальных и адаптационных проектов.

В 2023 году в Секторе устойчивого развития состоялось восемь новых размещений облигаций объемом 141 млрд рублей.

Всего по итогам 2023 года в Секторе устойчивого развития обращалось 32 ценные бумаги 17 эмитентов общим объемом 379,8 млрд рублей, в том числе 19 выпусков зеленых, пять выпусков социальных, два выпуска облигаций устойчивого развития, пять выпусков национальных и один выпуск адаптационных облигаций.

Первичный рынок акций и облигаций

Публичное размещение акций (IPO) – важный этап в жизни эмитента, который позволяет ему привлечь дополнительный капитал для финансирования своего роста и развития, а также оценить справедливую рыночную стоимость компании. В течение 2023 года на Бирже было проведено 13 сделок на рынке акционерного капитала на общую сумму 145 млрд рублей.

ПАО Московская Биржа является основной площадкой для привлечения долгового капитала в экономику. За 2023 год объем первичных размещений корпоративных облигаций составил более 5 трлн рублей.

В целях развития первичного рынка Биржа большое внимание уделяет просветительской и образовательной работе, нацеленной как на собственников и топ-менеджеров эмитентов, так и на профессиональных посредников и консультантов.

В 2023 году обновлены руководства для эмитентов:

- бонд-гид «Руководство для эмитента: как выйти на рынок публичного долга». Бонд-гид адресован компаниям, планирующим выход на публичный долговой рынок, а также опытным заемщикам. Руководство содержит актуальную информацию обо всех этапах подготовки облигационных выпусков, первичного размещения, обращения и погашения облигаций;
- гид по ESG-практикам «Руководство для эмитента: как соответствовать лучшим практикам устойчивого развития». Гид адресован компаниям, которые стремятся следовать принципам устойчивого развития и быть прозрачными для клиентов, контрагентов и инвесторов;
- IPO-гид Биржи, авторами нового издания стали представители инвестиционного сообщества. В обновленном гиде мы постарались рассказать о наиболее значимых и важных аспектах всего процесса, включая подготовку, проведение IPO и жизнь после IPO.

Для эффективного решения вопросов функционирования первичного рынка на Бирже действуют совещательные органы:

- Комитет по первичному рынку акций, который состоит из участников процесса IPO;

- Комитет эмитентов облигаций, в состав которого входят эмитенты облигаций и эксперты в области рынка ценных бумаг.

В марте 2023 года был проведен первый IPO-семинар ПАО Московская Биржа, посвященный практическим аспектам IPO в России. В семинаре приняли участие представители компаний из различных секторов экономики, рассматривающих возможность выхода на публичный рынок.

Листинг ценных бумаг

По состоянию на конец 2023 года к биржевым торгам допущена 3 501 ценная бумага 1 306 эмитентов, в том числе торгуются 899 акций и депозитарных расписок на акции 856 эмитентов и 2 411 облигаций 473 эмитентов. В котировальные списки включены 1 026 ценных бумаг 243 эмитентов: в первом уровне 657 ценных бумаг 141 эмитента, во втором – 369 бумаг 120 эмитентов.

В 2023 году продолжена работа, направленная на информирование инвесторов о качестве торгуемых ценных бумаг, а также о наличии в ценной бумаге повышенного инвестиционного риска: 52 ценные бумаги 35 эмитентов включены в Сектор компаний повышенного инвестиционного риска.

ПАО Московская Биржа активно ведет работу с субъектами МСП, поддерживая развитие соответствующего национального проекта. Уже пять лет подряд Биржа предоставляет эмитентам МСП услуги листинга по льготным тарифам.

В рамках работы над развитием Сектора устойчивого развития, а также в связи с обновлением нормативно-правового регулирования добавлена возможность включать в Сектор новые типы облигаций:

- облигации, связанные с целями устойчивого развития;
- облигации климатического перехода;
- адаптационные облигации.

В Секторе устойчивого развития на конец 2023 года находились 32 ценные бумаги, восемь из которых были включены в Сектор в 2023 году.

СРОЧНЫЙ РЫНОК

В 2023 году ПАО Московская Биржа продолжило активное развитие инструментов и сервисов срочного рынка. Сегодня клиентам доступны 196 производных инструментов, 18 % из которых (37 контрактов) были запущены в 2023 году. Базисными активами фьючерсов и опционов выступают фондовые индексы, акции, валютные пары, драгоценные и промышленные металлы, нефть, газ и другие товары, процентные ставки.

Расширение инструментария стало важным фактором активного притока на срочный рынок новых клиентов: за 2023 год к срочному рынку подключились 100 тыс. клиентов.

Торговая активность физических лиц также выросла: 331 тыс. физических лиц заключала сделки в течение года, что на 12 % больше, чем годом ранее, при этом только в ноябре сделки

заключали 155 тыс. клиентов, что является рекордным значением за всю историю срочного рынка Биржи. Объем торгов в декабре 2023 года вдвое превысил значение декабря 2022 года и составил 8,6 трлн рублей.

Объем торгов на срочном рынке по итогам года превысил 80 трлн рублей. Количество активных клиентов увеличилось на 16 % и составило 355 тыс.

Объемы торгов

В 2023 году суммарный объем торгов на срочном рынке составил 80,7 трлн рублей (77,9 трлн рублей в 2022 году), в том числе объем торгов фьючерсами – 77,9 трлн рублей, опционами – 2,9 трлн рублей.

Срочный рынок (млрд рублей)

	2021	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Объемы торгов на срочном рынке	158 529	77 876	80 741	3,7
Фьючерсы	151 762	75 602	77 856	3,0
Опционы	6 768	2 273	2 885	26,9
Фьючерсы	151 762	75 602	77 856	3,0
Валютные	66 692	45 316	44 500	-1,8
Процентные	524	536	1 784	232,8
Фондовые	7 078	4 573	4 251	-7,0
Индексные	38 904	14 797	7 836	-47,0
Товарные	38 563	10 380	19 486	87,7
Опционы	6 768	2 273	2 885	26,9
Валютные	2 009	1 063	1 995	87,7
Фондовые	75	37	93	151,4
Индексные	4 359	1 086	746	-31,3
Товарные	326	87	51	-41,4

Новые инструменты

В 2023 году стартовали торги 37 новыми контрактами, объем торгов которыми по итогам года превысил 290 млрд рублей. В перечень новых продуктов вошли фьючерсы на валюту, золото, акции, товары, а также вечные фьючерсы и премиальные опционы.

В 2023 году начались торги премиальными опционами на акции Биржи, МТС, Группы Позитив, Роснефти и Татнефти, что позволило клиентам срочного рынка реализовывать более широкий спектр торговых стратегий. Сделки с новыми опционами совершили более 15 тыс. человек с суммарным оборотом свыше 2 млрд рублей.

В январе 2023 года был запущен фьючерсный контракт на валютную пару «доллар США – китайский юань». В марте 2023 года состоялся запуск фьючерсов на валютные пары «турецкая лира – российский рубль» и «гонконгский доллар – российский рубль», в апреле – «дирхам ОАЭ – российский рубль» и «индийская рупия – российский рубль».

Частным и институциональным инвесторам в 2023 году стали доступны расчетные фьючерсы, следующие за ценой ETF на немецкий индекс (DAX) и японский (NIKKEI). Они предоставляют российским клиентам возможность участвовать в движении цены зарубежных рынков без инфраструктурного риска. Более 4 тыс. инвесторов участвовали в движении цен новых фьючерсов в прошедшем году.

В апреле были запущены фьючерс и премиальный опцион на акции ПАО «Институт стволовых Клеток Человека». Объем торгов указанными инструментами превысил 630 млн рублей, сделки с инструментами совершили более 3 800 клиентов. Также стартовали торги 12 новыми фьючерсами на акции компаний ВУШ Холдинг, Софтлайн, Астра, Белуга и других. Совокупно новыми инструментами фондовой секции в 2023 году торговали более 21 тыс. клиентов.

Расширение линейки вечных фьючерсов позволило клиентам увеличить спектр используемых торговых стратегий с российским золотом в рублях и Индексом МосБиржи. Фьючерсы GLDRUBF и IMOEXF были запущены в июле и ноябре соответственно. Совокупный объем торгов ими превысил 18 млрд рублей, более 10 тыс. клиентов совершили с ними сделки в 2023 году.

В сентябре стартовали торги деривативами на индекс сахара (торговый код – SUGAR), рассчитываемый Группой «Московская Биржа» и следующий за динамикой цены российского сахара. Торговый оборот новыми инструментами составил 125 млн рублей.

В четвертом квартале 2023 года начались торги премиальными опционами на золото и Индекс Мосбиржи. Преимуществами данных инструментов являются простота расчета финансового результата и отсутствие промежуточной экспозиции на фьючерс.

Развитие технологий

Самым значимым технологическим проектом в 2023 году на срочном рынке ПАО Московская Биржа стал запуск опционного калькулятора. Сервис позволяет моделировать торговые стратегии с инструментами срочного рынка и ситуации с возможными движениями цены базового актива, а также рассчитывать необходимые для стратегии параметры в онлайн-режиме. Функционал калькулятора значительно упрощает понимание торговых стратегий с опционами и способствует увеличению торговой активности.

Кроме того, в 2023 году был запущен аукцион открытия на срочном рынке, чтобы снизить вероятность резких движений цен на открытии рынка.

Новые механизмы призваны повысить эффективность и ликвидность срочного рынка Биржи.

Рынок СПФИ

Рынок стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) – единственная в России площадка, где формируется кривая рублевой доходности, построенная на основании процентных деривативов. На рынке обращаются процентные свопы, валютные свопы, валютно-процентные свопы, валютные форварды со сроком исполнения от трех дней до десяти лет в зависимости от типа инструмента. Клиринг и функции центрального контрагента на рынке СПФИ выполняет НКО НКЦ (АО). Это избавляет участников рынка от необходимости оценивать риски каждого контрагента и подписывать с ними генеральные соглашения, позволяет снизить затраты на капитал и пользоваться преимуществами единого клиринга и обеспечения с другими рынками ПАО Московская Биржа.

Объемы торгов

Суммарный объем операций на рынке СПФИ за 2023 год превысил 4,4 трлн рублей, из которых 2,5 трлн рублей пришлось на валютные деривативы и 1,9 трлн рублей – на процентные деривативы. Объем открытых позиций по инструментам рынка СПФИ приблизился к 5 трлн рублей.

Расширение инструментария

С февраля 2023 года максимальный срок заключения сделок с валютными свопами, а также поставочными и расчетными валютными форвардами с валютной парой «китайский юань – российский рубль» увеличился до пяти лет. Ранее участники могли заключать сделки с указанными инструментами на срок не более одного года. Удлинение сроков сделок своп и форвард с валютной парой «китайский юань – российский рубль» позволило участникам рынка получить понимание стоимости фондирования в юанях на горизонте более одного года.

Реализована возможность выбора способа определения валютного курса для сделок с расчетными валютными форвардами по всем базовым активам – валютному фиксингу Биржи или курсу Банка России. Курс Банка России в сделках с расчетными валютными форвардами доступен для всех рублевых валютных пар.

В июле участникам рынка СПФИ стал доступен валютно-процентный своп с фиксированной ставкой в китайских юанях на срок от трех дней до пяти лет, который позволяет ограничивать влияние обменных курсов и снижать затраты на финансирование в иностранной валюте.

В декабре на рынке СПФИ внедрены процентные и валютно-процентные свопы с плавающей ставкой на срок от трех дней до пяти лет. Запуск данных инструментов стал завершающим этапом реализации полного спектра решений рынка СПФИ для эффективного управления валютным и процентным риском и ликвидностью в китайских юанях. Новые инструменты предоставят участникам возможность удлинить операции в юанях и хеджировать риск изменения процентных ставок на сроках более одной недели. Это важный фактор, повышающий возможности эффективной балансировки рисков при осуществлении всего спектра операций с китайским юанем: кредитования, привлечения депозитов, хеджирования валютных и процентных рисков.

Развитие технологий

В 2023 году на рынке СПФИ успешно завершен переход от использования индикаторов MosPrime Rate и LIBOR к индикаторам RUONIA на SOFR соответственно в процентных и валютно-процентных свопах. Переход на безрисковые эталонные индикаторы, такие как RUONIA и SOFR, повысил прозрачность и качество ценообразования рынка.

Кроме того, определена новая процедура досрочного прекращения договоров СПФИ. Изменения предусматривают заключение офсетной сделки, условия которой являются идентичными (за исключением условий по дополнительному платежу), но разнонаправленными по сравнению с условиями обязательств по договору СПФИ, дата исполнения которых еще не наступила, и при этом оба договора учитываются на одном регистре учета позиций.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК И РЫНОК ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ

В рамках реализации новой стратегии Группы развитие биржевого валютного рынка велось по ряду важных направлений. В целях обеспечения трансформации системы внешнеторговых платежей и расчетов расширялись продуктовая линейка и время торгов национальными валютами. Для диверсификации бизнеса и удовлетворения потребностей клиентов продолжилось развитие

внебиржевых сервисов, внедрение новаций, направленных на повышение ликвидности и стабильности биржевого рынка. Активно расширялась клиентская база за счет привлечения корпораций и частных инвесторов. Делался упор на развитие международных отношений и интеграционные процессы с участниками из дружественных стран.

Объемы торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (млрд рублей)

	2021	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Валютный рынок	319 784	263 299	328 002	24,6
▪ спот	95 160	100 373	107 916	7,5
▪ своп	224 625	162 926	220 087	35,1
Рынок драгоценных металлов	209	123	470	282,1

Рост операций с дружественными валютами

В 2023 году в рамках развития операций в национальных валютах реализованы следующие проекты:

- продлены торги инструментами с расчетами «сегодня» (TOD) по китайскому юаню (CNY) и гонконгскому доллару (HKD) до 19:00. В декабре 2023 года более 20 % сделок TOD с китайской валютой совершалось именно в продленный период;
- Биржа начала принимать казахстанский тенге в качестве обеспечения исполнения обязательств по сделкам, что позволяет профессиональным участникам рынка и их клиентам более гибко фондировать собственные операции, повысить эффективность использования свободных финансовых средств и способствует росту торговой активности;
- запущены новые инструменты по паре «китайский юань – российский рубль», которые позволяют участникам заключать сделки по средневзвешенному курсу юаня (курсу Банка России) и по валютному фиксингу Биржи на юань. Запуск таких инструментов повышает удобство конверсионных операций для участников рынка и позволяет хеджировать валютные риски.

Ведется активная работа по улучшению условий торговли национальными валютами, что способствует увеличению объема операций.

- В 2023 году продолжился рост активности по валютам дружественных стран: по операциям «китайский юань – российский рубль» – в 4 раза, «казахстанский тенге – российский рубль» – в 4,7 раза, «белорусский рубль – российский рубль» – в 9 раз, «турецкая лира – российский рубль» – в 10 раз.
- Доля операций национальных валют к рублю в общем объеме спот-операций биржевого рынка в декабре 2023 года достигла 45 %, в то время как в начале года была на уровне 26 %. Доля сделок с валютной парой «доллар США – российский рубль» снизилась с 40 % до 31 %, с парой «евро – российский рубль» – с 20 % до 12 %.

Продвижение ОТС-сервисов валютного рынка

Одним из основных принципов развития биржевого валютного рынка стала мультивариантность предложения сервисов по исполнению заявок для различных типов клиентов и клирингу заключаемых ими сделок. В 2023 году запущенные ранее ОТС-сервисы получили дальнейшее развитие.

- Возобновлены вечерние торги в сервисе клиринга ОТС-сделок с ЦК. Продлены торги инструментами спот и свопами овернайт.
- В сервисе клиринга ОТС-сделок с ЦК добавлены валютные пары «турецкая лира – российский рубль», «доллар США – турецкая лира», «гонконгский доллар – российский рубль» и «доллар США – гонконгский доллар».

- Во внебиржевом режиме торгов запущен инструмент RUBKZT_TOM, обеспечивающий дополнительную ликвидность в казахстанском тенге.
- Валютные пары «казахстанский тенге – российский рубль», «белорусский рубль – российский рубль» и «турецкая лира – российский рубль» стали доступны в сервисе для конверсии крупной валютной ликвидности Request for Stream (RFS).

Привлечение российских инвесторов и корпораций

Одной из важных целей развития валютного рынка стала переориентация биржевых продуктов и сервисов на российских контрагентов.

- В декабре 2023 года количество зарегистрированных клиентов достигло 29,6 млн – рост на 30 % по сравнению с декабрем 2022 года (22,9 млн клиентов).
- Доля физлиц в операциях спот в 2023 году составила 18 % (в среднем за 2022 год – 20 %).
- Доля российских юридических лиц, компаний и организаций, в операциях спот увеличилась в три раза, составив в декабре 2023 года 26 % (в декабре 2022 года – 9 %).
- Прямой допуск к торгам на валютный рынок получили 16 компаний. Всего доступ на валютный рынок имеют более 70 корпораций, включая страховые компании.

Развитие международных отношений и интеграционных процессов

Важную роль в развитии операций в национальных валютах должен сыграть прямой допуск на валютный и срочный рынки банков и брокеров из дружественных стран, который стал возможен с сентября 2023 года, после внесения изменения в Федеральный закон «Об организованных торгах» и публикации постановления Правительства Российской Федерации с перечнем дружественных стран. До этого в рамках интегрированного валютного рынка стран ЕАЭС допуск к биржевым торгам имели только банки-нерезиденты из стран ЕАЭС и Таджикистана.

В 2023 году наблюдался уверенный рост активности банков из стран ЕАЭС/СНГ на биржевом рынке.

Меры повышения ликвидности и стабильности рынка

ПАО Московская Биржа уделяет большое внимание вопросам обеспечения финансовой стабильности, внедрению технологий, контрольных функций, параметров, направленных на увеличение ликвидности и устойчивости валютного рынка.

- Внедрен механизм контроля агрессивности лимитных заявок, который устанавливает максимальное отклонение цены сделок от величины встречной заявки, равное 1 %.
- Согласно требованиям регулирования, на валютном рынке введен запрет кросс-сделок. При этом для участников торгов реализована возможность выбрать способ отклонения кросс-заявок в системном режиме торгов, а также установить запрет/разрешение на заключение кросс-сделок во внесистемном режиме.
- Для инструментов своп в системном режиме торгов добавлена возможность выставлять заявки типа «скрыть количество».
- Пользователи терминала Трейд Радар получили возможность подачи адресных заявок на валютном рынке Биржи. Новый функционал позволяет на основании сформированных в результате переговоров в десктоп-приложении Трейд Радара (MOEX Dealing) электронных документов (тикетов) отправлять запрос на поиск контрагента для адресной сделки и подавать на нее заявку.
- Реализован новый тип заявки Book or Cancel – для удобства мейкеров заявка попадает в стакан только в случае отсутствия допустимой встречной заявки.

Для обеспечения финансовой стабильности важное значение имеет развитие национальной системы индикаторов. 1 июня вступили в силу изменения методики расчета фиксингов Биржи, предусматривающие расширение периода расчета валютных фиксингов МОЕХ с 5 до 15 минут.

В 2023 году начаты расчет и публикация новых валютных фиксингов на пары «гонконгский доллар – российский рубль» (HKDFIXME), «турецкая лира – российский рубль» (TRYFIXME) и «доллар США – китайский юань» (USDCNYFIXME).

Развитие рынка драгоценных металлов

Участниками рынка драгметаллов ПАО Московская Биржа являются 110 организаций: 65 банков, 36 профучастников рынка ценных бумаг (брокерские и управляющие компании), 8 корпораций, включая золотодобывающие компании, а также Банк России.

За 2023 год на рынок драгметаллов вышли 13 новых участников торгов, в том числе трое из стран ЕАЭС. Возможность прямого допуска участников торгов из стран ЕАЭС появилась в 2023 году.

В феврале 2023 года запущен расчет индикатора цен аффинированного золота RUGOLD. В 2023 году индикатор получил одобрение Банка России, оценка качества формирования и расчета

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

Денежный рынок ПАО Московская Биржа – самый крупный сегмент российского финансового рынка, с помощью которого участники рынка размещают и привлекают денежные средства под залог ценных бумаг.

Участникам торгов доступны операции репо с центральным контрагентом (ЦК) и без него, в том числе репо с клиринговыми сертификатами участия (КСУ). На основе сделок репо с КСУ как самого ликвидного и эффективного сегмента денежного рынка рассчитывается индикатор денежного рынка RUSFAR, признанный Банком России. Кроме того, на денежном рынке клиентам доступны депозитные и кредитные операции.

Объемы торгов

Совокупный объем торгов на денежном рынке в 2023 году составил 837,6 трлн рублей.

Денежный рынок (млрд рублей)

	2021	2022	2023	Δ2023/2022, %
Объемы торгов на денежном рынке	476 352	672 733	837 561	24,5
Операции репо на Бирже	420 811	541 898	659 882	21,8
Междилерское репо	22 445	8 484	2 227	-73,8
Репо с ЦК	354 775	431 436	587 607	36,2
в том числе репо с ЦК с КСУ	83 789	132 760	223 631	68,4
Депозитно-кредитные операции без ЦК	55 541	130 835	177 680	35,8

индекса проведена с участием Федеральной антимонопольной службы, Министерства финансов и Министерства экономического развития. Индикатор стал базовым активом для инструментов срочного рынка Биржи: расчетного фьючерса на золото и премиальных опционов на золото.

Объем торгов на рынке драгоценных металлов Биржи за 2023 год составил 469,8 млрд рублей.

На долю операций репо пришлось 659,9 трлн рублей (78,8 % от общего объема торгов на денежном рынке), на депозитно-кредитные операции без ЦК – 177,7 трлн рублей.

Увеличение совокупного объема торгов на денежном рынке обусловлено ростом на 36,2 % (до 587,6 трлн рублей) объема операций репо с ЦК (включая репо с КСУ и депозиты с ЦК).

Объем торгов только по операциям репо с ЦК (без КСУ и депозитов с ЦК) составил 364 трлн рублей, рост по отношению к 2022 году на 21,9 %. Среднедневная открытая позиция по этим операциям в 2023 году составила 3,6 трлн рублей.

Расширение инструментария

В 2023 году Биржа предоставила участникам дополнительные возможности для более гибкого управления ликвидностью и процентными рисками на длинных сроках – сделки с плавающими ставками, а также возможность заключения сделок репо с открытой датой. К концу 2023 года объем открытой позиции по сделкам с ЦК с плавающей ставкой составил около 800 млрд рублей, а средний срок таких сделок достиг 115 дней.

Биржа продолжила развитие юаневого сегмента денежного рынка и его ликвидности. Была запущена маркетмейкерская программа на сроке одна неделя, и стартовал расчет юаневого индикатора RUSFAR сроком на одну неделю. Кроме того, участники рынка депозитов с ЦК получили возможность заключать юаневые депозиты сроком до одного года, ранее были доступны только сделки овернайт.

В октябре 2023 года запущен сервис запросов котировок (аукционов) Request for Quote (RFQ), который помогает участникам находить контрагентов для заключения сделок репо, депозитов и кредитов с наиболее выгодными условиями.

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Группа «Московская Биржа» развивает торговлю товарами на базе двух основных товарных рынков – рынка драгоценных металлов и рынка продукции сельского хозяйства. Рынок драгоценных металлов организован на платформе валютного рынка ПАО Московская Биржа, рынок продукции сельского хозяйства – на базе Национальной товарной биржи (НТБ), входящей в Группу.

Биржевая торговля сельскохозяйственной продукцией

В 2023 году НТБ продолжила развивать рынок биржевых товарных аукционов. Товарные аукционы представляют собой упрощенный механизм вывода на торги новых товаров с прямым допуском к участию в торгах заказчиков и участников аукционов. Сделки на рынке заключаются без клиринга. Заказчиками аукционов выступают юридические лица – крупные экспортеры, переработчики и производители сельскохозяйственной продукции. Заказчик аукциона определяет основные параметры аукциона: условия поставки,

Привлечение новых участников

В 2023 году усилился интерес к денежному рынку среди компаний реального сектора.

По состоянию на конец года на этот сегмент денежного рынка было допущено 236 участников.

Кроме этого, развивался инструментарий рынка депозитов с ЦК:

- реализована возможность проводить частичный возврат депозитов с ЦК в юанях;
- добавлена возможность допуска рейтинговых агентств и бирж к депозитам с ЦК.

В 2023 году продолжилось активное развитие платформы MOEX Treasury для клиентов денежного и валютного рынков:

- реализован сервис построения аналитики в MOEX Treasury для рынка депозитов с ЦК и валютного рынка;
- глобальным кредиторам предоставлена возможность работы с MOEX Treasury;
- добавлена возможность проведения аукционов в китайских юанях на рынке «М-депозиты»;
- реализован сервис запроса котировок (RFQ) на рынке депозитов с ЦК;
- доработан интерфейс для пользователей платформы.

базис, стартовую цену, минимальный шаг цены и другие. Участниками аукционов могут выступать любые юридические лица и индивидуальные предприниматели. Товарные аукционы продолжили привлекать большой интерес участников рынка: в 2023 году к торгам подключилось 270 компаний (за 2022 год подключилось 170 компаний). Общее количество участников торгов на рынке товарных аукционов превысило 500 компаний. Помимо самого востребованного инструмента – пшеницы на базисе СРТ Новороссийск, на рынке заключались сделки с соей и рапсом, которые организовывались крупным российским переработчиком масличных культур – ГК «Содружество», а также с ячменем, кукурузой, подсолнечником и сахаром.

В октябре 2023 года на НТБ стартовали торги молоком и молочными продуктами. Продавцом и заказчиком аукциона выступила ГК «ЭкоНива».

По итогам 2023 года объем торгов агропродукцией на рынке товарных аукционов составил 31,4 млрд рублей, или 1,46 млн т (в 2022 году – 16,3 млрд рублей и 1,03 млн т).

В 2023 году продолжались торги сахаром в форме двустороннего анонимного аукциона, на котором НРД осуществляет клиринг и производит расчеты по заключенным на биржевых торгах договорам купли-продажи. По итогам 2023 года объем торгов на рынке сахара составил 15,2 млрд рублей и превысил в два раза объемы торгов 2022 года (7,6 млрд рублей).

НТБ является уполномоченной биржей России по проведению государственных товарных и закупочных интервенций на рынке зерна. Закупки зерна в государственный интервенционный фонд состоялись в декабре 2023 года в объеме 260,1 тыс. т на сумму 3,6 млрд рублей.

Товарные индексы

В 2023 году НТБ продолжила развивать линейку внебиржевых и биржевых товарных индексов.

Построение внебиржевых индексов осуществляется на основании зарегистрированных в личном кабинете биржи внебиржевых договоров участников рынка агропродукции.

Так, в 2023 году участниками рынка агропродукции через личный кабинет НТБ зарегистрировано более 166 тыс. внебиржевых договоров,

предусматривающих переход права собственности на агропродукцию, общим объемом более 160 млн т (в 2022 году – 102 тыс. договоров общим объемом более 76 млн т).

Объемы регистрируемых внебиржевых договоров, а также развитие сервиса по регистрации внебиржевых договоров посредством API-интерфейса позволили НТБ в августе 2023 года начать расчет трех ежедневных внебиржевых региональных индексов сахара (стоимость сахара в Центральном федеральном округе, Приволжском, в Южном и Северо-Кавказском федеральных округах).

В мае 2023 года цифровая логистическая платформа [Smartseeds](#) стала партнером НТБ. Партнерство позволило сформировать и публично раскрывать участникам рынка на сайте НТБ индикатор стоимости логистических услуг, который формируется на базе данных платформы Smartseeds. Также участники государственных интервенций на рынке зерна и товарных аукционов НТБ получили возможность заказать организацию перевозки реализованного объема зерновых через Smartseeds по зафиксированному тарифу в течение двух недель.

В октябре 2023 года НТБ начала ежедневный расчет и публикацию [биржевого индекса стоимости сои](#). Ценовой индекс сои рассчитывается по результатам проводимых на НТБ товарных аукционов на закупку соевых бобов на условиях поставки DAP Курская область (DAP – Delivered at Place, «поставка в место назначения») и отражает стоимость тонны товара.

Товарные рынки (млрд рублей)

	2021	2022	2023	Δ 2023/2022, %
Объемы торгов на рынках	14,4	70,9	46,9	-33,9
Зерновые и масличные (без учета госинтервенций)	11,4	16,3	31,4	92,6
Госинтервенции на рынке зерна	0,4	47,0	0,3	-99,4
Сахар	2,6	7,6	15,2	100,0

ПОСТТРЕЙДИНГОВЫЕ УСЛУГИ

КЛИРИНГОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

НКО НКЦ (АО) выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента на рынках Биржи. Банк России присвоил НКЦ статус квалифицированного центрального контрагента.

Основные усилия НКЦ в сфере клиринговой деятельности в 2023 году были направлены на дальнейшее развитие клиринговых услуг и сервисов, совершенствование технологической платформы и создание дополнительных возможностей для того, чтобы участники клиринга эффективно, комфортно и в надежных условиях работали на финансовом рынке.

При этом НКЦ руководствовался принятой в 2021 году Стратегией развития клиринга в рамках Группы «Московская Биржа» и дорожной картой по реализации этой стратегии, которая включает в себя детальный план мероприятий по разработке и реализации основных проектов и задач.

Проекты 2023 года

Переход на расчетный цикл T+1

В 2023 году ПАО Московская Биржа совместно с НКЦ перевело торги и расчеты с акциями и облигациями на единый расчетный цикл T+1. Таким образом, расчеты по заключенным сделкам на всех биржевых рынках в основных режимах торгов и поставка приобретенных активов теперь осуществляются на следующий торговый день после дня заключения сделки (ранее на второй торговый день).

Клиринг внебиржевых сделок на рынке акций

С апреля 2023 года профессиональным участникам рынка и их клиентам был предоставлен сервис для заключения внебиржевых сделок с акциями российских компаний, не имеющими листинга на Бирже, с расчетами через центрального контрагента (ЦК).

На первом этапе инвесторы смогли заключать внебиржевые сделки с 10 акциями российских компаний без листинга, к концу 2023 года число бумаг достигло 28. Перечень акций сформирован на основе данных системы индикативных

котировок MOEX Board, в которую включены свыше одной тысячи акций российских компаний, с учетом активности в бумагах, необходимого уровня раскрытия информации, наличия финансовой отчетности и интереса со стороны инвесторов.

Новый сервис помогает предприятиям и бизнесам, находящимся на разных стадиях развития, многие из которых уже стали акционерными обществами и имеют своих акционеров, но пока не являются публичными, получить первый опыт вторичного обращения своих бумаг.

Инструменты денежного рынка

В начале 2023 года участники денежного рынка получили возможность заключать сделки репо, размещать депозиты с ЦК и брать кредиты с плавающей ставкой. Торги и расчеты проводятся в российских рублях и китайских юанях. Сделки с плавающей ставкой заключаются в режимах репо с ЦК, репо с КСУ и междилерского репо. Плавающая ставка при заключении сделок складывается из индикатора и спреда, размер которого устанавливается сторонами сделки. Для заключения сделок с плавающей ставкой в адресных режимах доступны индикаторы семейства RUSFAR, ключевая ставка Банка России и ставка RUONIA. Новые инструменты позволяют участникам нивелировать процентный риск при управлении ликвидностью в рублях и юанях на длинных сроках, что способствует удлинению сроков размещения средств и повышению эффективности финансового планирования.

С августа 2023 года профессиональным участникам денежного рынка стали доступны сделки репо с открытой датой. Новый вид сделок предоставляет клиентам уникальную возможность исполнения второй части сделки репо в любой удобный момент по инициативе одной из сторон, что расширяет возможности оперативного управления ликвидностью, позволяет сделать казначейские процессы более гибкими и быстрее реагировать на меняющиеся рыночные условия для каждой из сторон сделки.

Развитие системы управления рисками

В соответствии с утвержденной дорожной картой развития системы управления рисками НКЦ до 2025 года, основные усилия на этом

направлении были сосредоточены на осуществлении комплекса мероприятий по совершенствованию процессов управления рисками, поддержании качества управления ЦК на требуемом регулятором уровне и в соответствии с международными стандартами. Наряду с этим осуществлялись оптимизация и автоматизация операционных процессов, связанных с управлением рисками, для повышения надежности и бесперебойности систем, обеспечивающих функционирование системы управления рисками.

Проекты и задачи НКЦ

- На основе стратегического плана допуска участников клиринга – нерезидентов в правилах клиринга зафиксированы уточненные требования к таким участникам. Обеспечено расширение корреспондентской сети для обеспечения бесперебойности расчетов в иностранных валютах, а также зафиксированы источники информации и сервисы для мониторинга рисков по иностранным контрагентам.
- Проведена внешняя валидация методологии определения внутренних рейтингов по наиболее значимым группам контрагентов НКЦ (банки, финансовые организации, корпоративные

клиенты), а также валидация моделей маржирования валютного, фондового, срочного рынков и рынка СПФИ.

- Разработана политика управления модельным риском, включая подход к валидации моделей, актуализирован и утвержден реестр моделей.
- Продолжилось обновление подходов к управлению риском ликвидности с учетом изменения структуры валютного рынка и существенного снижения доли оборота и торговли долларом и евро на фоне роста китайского юаня.
- Совершенствовались подходы к оценке рыночного риска, в том числе процентного риска, торгового портфеля на основе переоценки в случае реализации стрессового сценария.
- Модернизировались подходы к управлению нефинансовыми рисками в части разработки карт процессов, рисков и соответствующих контрольных процедур, оценки потенциальных потерь, внедрения системы показателей ключевых индикаторов риска по всем основным направлениям деятельности, проведения сценарного анализа, расширения объема описания и тестирования сценариев реализации чрезвычайных ситуаций в рамках развития системы менеджмента непрерывности бизнеса.
- Оптимизирована структура риск-аппетита с учетом новой утвержденной стратегии Группы «Московская Биржа».

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО РАСЧЕТНОГО ДЕПОЗИТАРИЯ

Расчеты и клиринг по ценным бумагам

В 2023 году количество внебиржевых сделок, рассчитываемых в клиринге НРД на условиях «поставка против платежа» (Delivery Versus Payment, DVP), составило 66,6 тыс. Объем сделок составил 2,7 трлн рублей. При этом количество операций на условиях FOP (Free of Payment, или свободная поставка) увеличилось за 2023 год на 22 %, до 10,9 млн.

Автоматическая конвертация депозитарных расписок на иностранные ценные бумаги в российские акции международных компаний

В соответствии с решением Совета директоров Банка России от 15 сентября 2023 года¹ НРД провел конвертацию депозитарных расписок в акции трех международных компаний (МКПАО «ВК», МКАО «Глобал Порте Инвестментс», МКПАО «Юнайтед

¹ Решение Совета директоров Банка России «Об установлении порядка и сроков осуществления автоматической конвертации ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций акционерных обществ со статусом международной компании, в акции таких акционерных обществ» от 15 сентября 2023 года.

Медикал Груп») в рамках их редомициляции в Российской Федерации. После завершения процедур автоматической конвертации по бумагам МКПАО «ВК» и МКПАО «Юнайтед Медикал Груп» были возобновлены торги на Бирже, а инвесторы снова приобрели возможность получать доходы и участвовать в корпоративных действиях по данным ценным бумагам.

Каналы обслуживания клиентов

В отчетном периоде доработан и введен в эксплуатацию функционал передачи сообщений посредством СПФС Банка России.

Модернизация учетной инфраструктуры

В 2023 году продолжилась модернизация учетной инфраструктуры с целью ее использования в розничном сегменте рынка в рамках реализации проекта развития нового инструмента инвестирования для физических лиц – народных облигаций с использованием финансовой платформы Финуслуги.

В 2023 году размещены четыре выпуска народных облигаций, в том числе первый выпуск корпоративных облигаций.

НРД выступает в роли депозитария физического лица, агента эмитента по размещению и выкупу облигаций через маркетплейс и налогового агента физического лица.

НРД заключает депозитарные договоры с физическими лицами удаленно через личный кабинет платформы Финуслуги, открывает счета депо владельца, обеспечивает учет прав на облигации, проводит операции с облигациями, а также ведет позицию физических лиц в разрезе сделок, совершенных на платформе с облигациями, исчисляет и удерживает налог на доходы физических лиц (НДФЛ) при продаже, выплате дохода и погашении облигаций.

Услуги для эмитентов

В качестве центрального депозитария НРД обеспечивает централизованное хранение сертификатов выпусков облигаций и централизованный учет прав на выпуски облигаций российских и отдельных иностранных эмитентов, размещаемые на российских биржах и внебиржевом рынке, оказывает эмитентам депозитарные услуги, связанные с размещением облигаций, регистрирует коммерческие облигации, оказывает услуги счетной комиссии при проведении собраний владельцев облигаций, а также, в силу закона, представляет интересы

владельцев облигаций в делах о банкротстве эмитентов облигаций при отсутствии представителя владельцев облигаций.

НРД развивает электронные каналы взаимодействия с эмитентами для обеспечения размещения и погашения облигаций, а также выполнения корпоративных действий с ними, оптимизируя процессы обслуживания, упрощая и ускоряя доступ эмитентов к услугам.

Начиная с апреля 2023 года НРД предложил эмитентам и российским заемщикам по выпускам еврооблигаций новую услугу по проверке документов держателей, подтверждающих владение ценными бумагами.

Всего в 2023 году было принято на обслуживание 2 010 выпусков корпоративных облигаций объемом 49,15 трлн рублей, а также восемь выпусков облигаций субъектов и муниципалитетов Российской Федерации объемом 36,5 млрд рублей. По сравнению с 2022 годом общее количество принятых на обслуживание выпусков облигаций увеличилось на 113 %.

В 2023 году доля принятых для размещения выпусков облигаций с эмиссионной документацией, оформленной в электронном виде, составила 95 % от общего количества принятых выпусков (в 2022 году этот показатель составлял 97,6 %).

В статусе центрального депозитария НРД осуществляет регистрацию выпусков коммерческих облигаций. Регистрация таких облигаций проводится без проспекта, а размещение может осуществляться только по закрытой подписке.

В 2023 году было зарегистрировано 48 выпусков коммерческих облигаций 26 эмитентов общим объемом 118,3 млрд рублей и 3,3 млрд юаней со сроками обращения от одного года до 50 лет. Также за год было зарегистрировано 10 программ коммерческих облигаций общим объемом 227 млрд рублей.

В 2023 году завершено размещение 44 выпусков коммерческих облигаций на общую сумму 180,8 млрд рублей и 3,3 млрд юаней, погашено 34 выпуска коммерческих облигаций общим объемом 148,1 млрд рублей и 382,4 млн евро.

Платежные сервисы и клиентские системы

НРД приступил к разработке электронных клиентских каналов на отечественных технологиях.

Был применен единый подход к визуализации интерфейсов пользователя для всех веб-кабинетов с учетом современных требований к клиентскому пути и стандартов UX/UI Группы «Московская Биржа».

Теперь веб-кабинеты имеют единообразный интерфейс, удобный, интуитивно понятный функционал, скорость работы кабинетов соответствует стандартам и ожиданиям рынка.

Результатом работы в 2023 году стали успешно внедренные на независимых технологиях интеграционный шлюз и криптосервис под Linux. Разработаны веб-кабинеты депозитарно-клиринговых услуг и системы управления обеспечением, которые планируются к внедрению в начале 2024 года. Начаты и активно ведутся работы по переносу необходимого и безальтернативного для клиентов функционала из устаревшего ПО «Луч» в профильные новые веб-кабинеты.

В 2023 году успешно реализован новый банк-клиент, функционал которого соответствует лучшим практикам банковского рынка.

Трехсторонние сервисы

НРД как равноудаленная инфраструктура оперирует автоматической системой управления обеспечением (СУО НРД) и предоставляет пост-трейд-обслуживание по сделкам, заключенным участниками рынка между собой, в соответствии с законодательством Российской Федерации. По итогам 2023 года к расчетным сервисам НРД подключено 143 банка, общий объем денежных средств, размещенных в операции репо с расчетами с использованием СУО НРД с 2013 года, превысил 466 трлн рублей, а максимальный в 2023 году средневзвешенный объем предоставленных сервисов (открытая позиция) достиг 4,5 трлн рублей.

Объем посттрейдинговых сервисов, которые НРД предоставил участникам рынка за 2023 год, составил 78 трлн рублей, или 11,8 % в общем объеме сервисов НРД как расчетного депозитария по биржевым операциям репо участников.

С четвертого квартала 2023 года НРД предоставляет пост-трейд-обслуживание по ценным бумагам для сделок репо. Механизм позволяет кредитным организациям, столкнувшимся с временной нехваткой ликвидности, оперативно получить к ней доступ за счет обеспечения ценными бумагами с низким рейтингом.

С 2022 года НРД предоставляет расчетные сервисы по депозитным сделкам, заключенным на биржевых площадках. Объем расчетных сервисов, предоставленных участникам рынка в 2023 году, составил 93 млрд рублей.

НРД также обслуживает операции междилерского репо в юанях – операции репо между рыночными участниками на внебиржевом рынке: общая сумма сделок в 2023 году составила более 11 млрд юаней. Средневзвешенный объем сервисов, предоставленных участникам рынка в декабре 2023 года, превысил 6 млрд юаней.

НРД обслуживает сегмент клиринговых услуг и услуг расчетной организации для товарного рынка. В 2023 году объем клиринга составил 15,2 млрд рублей по 67 участникам.

Репозиторий

В 2023 году количество сделок, заключенных на рынке производных финансовых инструментов, составило 27,3 млн на общую сумму 209,41 трлн рублей.

Работы по внедрению независимой инфраструктуры, начатые годом ранее, были успешно завершены в 2023 году. Все процессы переведены на отечественные решения, позволяющие и дальше обеспечивать высокий уровень отказоустойчивости ИТ-инфраструктуры.

Репозиторий продолжил развивать и совершенствовать услуги, упрощающие взаимодействие с клиентами, а также оптимизацию внутренних систем и процессов клиентов.

В рамках развития дополнительных сервисов по предоставлению аналитической информации репозитарием НРД разработаны и реализованы новые формы расширенных отчетов по индивидуальным запросам участников. К сервису подключились два крупных клиента.

Кроме того, продолжается работа с Национальной финансовой ассоциацией по предоставлению информации о внебиржевом рынке репо для аналитических отчетов.

Для удобства клиентов были проработаны и протестированы сервисы, позволяющие рассчитывать справедливую стоимость для определения порогов и уровня начальной маржи в рамках Указания Банка России от 23 декабря 2021 года № 6032-У.

Регистратор финансовых транзакций

В 2023 году продолжилось развитие направления «Регистратор финансовых транзакций» (РФТ). Основная функция РФТ – регистрация информации о банковских вкладах, сделках с облигациями, ОСАГО, кредитами, банковскими картами.

- На обслуживание приняты новые клиенты – четыре оператора финансовых платформ (по итогам года к РФТ подключено девять операторов финансовых платформ).
- Выдано порядка 55 тыс. выписок с использованием бесшовного сервиса запросов через единый портал «Госуслуги».
- С целью обеспечения качества отчетности операторов финансовых платформ реализован сервис, нацеленный на сверку информации, переданной в реестр РФТ, с данными, зарегистрированными в системах операторов финансовых платформ.

Технологические сервисы

Мультибанк НРД

К концу 2023 года количество корпоративных клиентов, подключенных к мультибанковской платформе НРД, достигло 57. Количество поддерживаемых банков увеличилось до 26, на 2024 год запланировано подключение не менее пяти новых банков. В 2023 году объем обработанных сообщений увеличился втрое по сравнению с предыдущим периодом и превысил 65 млн. Для оптимизации процесса подключения новых банков к Мультибанку НРД разработан универсальный банковский модуль. Внедрен оркестратор API, позволяющий бесшовно настраивать отдельные API-каналы, через оркестратор реализована интеграция с двумя крупнейшими банками.

В связи с ростом клиентской базы заблаговременно в четыре раза повышена производительность Мультибанка. В декабре 2023 года выпущена версия программного обеспечения Мультибанка на Linux, доступная всем пользователям системы.

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ПРОДУКТЫ И СЕРВИСЫ

Основным направлением деятельности Группы «Московская Биржа» в сфере оказания информационных услуг является предоставление биржевой информации, содержащей ценовые, количественные и стоимостные параметры заявок

и сделок, совершаемых на биржевых рынках, а также агрегированные показатели и индикаторы, используемые в финансово-инвестиционной деятельности: индексы, рыночные цены и признаваемые котировки.

ИНДЕКСЫ

Индексы Биржи продолжают оставаться главными индикаторами, отражающими состояние и тренды всех сегментов российского финансового рынка.

В 2023 году дальнейшее развитие получили биржевые услуги индекс-менеджмента, где основные продуктовые новации были связаны с изменением ландшафта рынка и клиентских предпочтений. Были запущены новые индикаторы, включая:

- индекс аффинированного золота;
- четыре новых валютных фиксинга;
- индикаторы семейства RUSFAR – RUSFARC1W и RUSFARC1WR в китайских юанях и сроком на одну неделю;

- новые облигационные индексы по шкале российских рейтинговых агентств;
- индексы подсолнечного масла, шрота и сахара, рассчитываемые в интересах НТБ;
- индекс устойчивого развития «Индекс МосБиржи – RAEX ESG»;
- индекс складской недвижимости;
- индексы бриллиантов.

Многие из новых индикаторов стали основой для создания биржевых финансовых продуктов – срочных контрактов и паевых фондов.

В 2023 году был зафиксирован рост доходов от продаж услуг индекс-менеджмента на 14 %.

ИНФОРМАЦИОННЫЕ СЕРВИСЫ

Развитие информационных сервисов Группы «Московская Биржа» сохранило устойчивую тенденцию к росту и в 2023 году. Бирже удалось не только сохранить своих клиентов на биржевые информационные услуги, но и повысить уровень доходов от этих услуг. Основными драйверами роста стали:

- активное развитие новых информационных сервисов с использованием собственных информационных ресурсов, среди которых особо стоит отметить продукты, предназначенные для информационно-аналитической поддержки эмитентов, в том числе отчеты с анализом клиентской аудитории инвесторов по конкретной ценной бумаге;
- расширение продуктовой линейки сервисов, созданных в сотрудничестве с партнерами Биржи, включая сервисы с маркировками ценных бумаг, которые оправдали ожидания участников рынка и помогли им выполнить требования регулятора в части качества обслуживания клиентов-инвесторов.

В 2023 году были разработаны и введены в промышленную эксплуатацию два новых информационно-аналитических продукта, ориентированных на эмитентов:

- отчет по клиентам – физическим лицам эмитента (включает расширенную аналитику по ритейл-инвесторам);
- кастомизированный отчет с глубокой аналитикой метрик ликвидности по ценной бумаге эмитента (помогает эмитентам определять эффект от корпоративных новостей, выявлять аномальные активности, оценивать эффективность работы брокеров и маркетмейкеров).

Запуск новых информационно-аналитических продуктов для эмитентов обеспечил в 2023 году рост доходов от этого сервиса на 73 %.

В рамках сервиса с данными по маркировкам ценных бумаг была расширена продуктовая линейка, в которую были добавлены маркировки по ценным бумагам стратегических российских предприятий

и иностранных эмитентов, а также архивы мар-кировок. Этот сервис стал доступен не только участникам торгов в торговой системе Биржи, но и широкому кругу клиентов через биржевую информационную веб-платформу (ИСС Биржи) с возможностью автоматизированной выгрузки данных с использованием API. Закономерным результатом проведенных работ по развитию сер-виса стал рост числа его пользователей и доходов Биржи от его коммерческой реализации, которые выросли по сравнению с 2022 годом в 3,5 раза.

Сервис с данными по маркировке ценных бумаг был высоко оценен профессиональным финансовым сообществом. В августе 2023 года на XIII церемонии награждения ежегодной премией в области инноваций и достижений финансовой

отрасли FINAWARD-23 Московская биржа была награждена дипломом за I место в номина-ции «Инвестиционный продукт или сервис» за сервис по маркировке сложных финансовых инструментов.

Новый импульс в 2023 году получило развитие партнерских отношений в сфере совершенствова-ния механизмов контроля и защиты прав на бир-жевые информационные ресурсы, в том числе через совместные с партнером веб-мониторинг и информационный аудит.

Активная работа по внедрению новых и обновле-нию существующих информационных продуктов и сервисов в течение 2023 года обеспечила рост доходов от этого направления на 18 %.

ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ СЕРВИСЫ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

2023 год стал для Группы успешным в направлении развития технологических сервисов, обеспечива-ющих для участников торгов, институциональных и частных инвесторов, других категорий клиентов удобный и высокотехнологичный доступ к ресур-сам и механизмам биржевого финансового рынка.

- Ключевыми драйверами динамичного разви-тия технологических сервисов Биржи в 2023 году стали:
- пересмотр тарифной политики в сфере техноло-гических услуг и запуск программы поддержки развития инфраструктуры участников торгов;
 - запуск новых высокоскоростных бинарных протоколов;
 - рост числа новых HFT- и algo-команд на рынке;
 - эффективная работа с клиентами по направле-нию новых технологических сервисов.

В части технологических услуг, связанных с обес-печением доступа к торгам для профучастни-ков и их клиентов, высоким спросом в 2023 году

пользовалась линейка технологических протоко-лов, включая высокоскоростные бинарные про-токолы (SIMBA, TWIME ASTS), что было связано с существенным ростом количества пользовате-лей, работающих в сфере алгоритмической и высо-коскоростной торговли биржевыми финансовыми инструментами.

Дальнейшее развитие в 2023 году получили сервисы технического подключения к про-граммно-техническому комплексу Биржи через инфраструктуру технологических партне-ров, в состав которых вошли не только специали-зированные компании – поставщики сетевых услуг, но и сами участники торгов, что позволило им в значительной степени оптимизировать свои инве-стиции в развитие систем и каналов технического доступа к торгам на рынках Биржи.

Отдельно стоит отметить рост продаж бинарного информационного протокола SIMBA. За 2023 год продажи этого сервиса выросли на 212 %.

КЛИЕНТСКИЙ СЕРВИС

ДОСТУП К РЫНКАМ

- В 2023 году продолжена работа по улучшению кли-ентского пути:
- унифицированы процессы и требования к доку-ментам компаний Группы «Московская Биржа» при прохождении процедуры Know Your Customer (KYC);
 - единая система регистрации клиентов приве-дена в соответствие с новыми требованиями законодательства: реализована технологиче-ская доступность многоуровневой регистрации, а также скорректирован алгоритм совершения кросс-сделок;

- допуск к сделкам с цифровыми финансовыми активами получили первые крупные корпоратив-ные клиенты и кредитные организации;
- продолжено развитие личного кабинета участ-ника торгов и клиринга, в том числе в части адап-тации интерфейса для участников-нерезидентов;
- благодаря внедрению роботов внутренние про-цессы стали более технологичными и менее тру-дозатратными, что позволяет сокращать сроки обработки клиентских обращений.

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Доступность и надежность

В 2023 году Группа «Московская Биржа» про-должала демонстрировать высокие показатели надежности – коэффициент доступности торговых систем находился на уровне 99,98 %.

В три раза увеличен запас производительности и информационной емкости торгово-клиринговых систем (ТКС) всех рынков относительно параме-тров реальных торгов.

Готовность к нагрузкам

Параметр	Валютный рынок	Срочный рынок	Фондовый рынок
Пиковые числа транзакций в секундных интервалах реальных торгов	20 000	25 000	15 000
Предельная частота постоянного потока транзакций, нагрузочное тестирование	81 000	150 000	79 000
Latency	220 мкс	75–150 мкс	220 мкс
Максимальное число заявок:			
■ в реальных торгах (2022/2023)	85/98 млн	60/80 млн	100/80 млн
■ проверено в публичном нагрузочном тестировании	112 млн	145 млн	115 млн
■ предел оборудования	> 200 млн	> 200 млн	> 200 млн
Максимальное число сделок:			
■ проверенное в нагрузочном тестировании	5 млн	12 млн	13 млн

- В рамках технологического развития ТКС Биржи:
- сокращено время старта/рестарта торговой системы;
 - оптимизирована клиринговая сессия T+;

- повышена производительность клирингового ядра;
- на 15 % увеличена производительность команд ТКС.

ИТ-процессы

В отчетном периоде централизованы производственные процессы и инструменты Группы:

- DevOps platform: единое планирование, оценка и совместное выполнение задач;
- единый стек инструментария разработки;
- стопроцентное покрытие команд Группы производственными метриками.

Повышен уровень зрелости ИТ-процессов с 2,3 до 3,5 по COBIT, что подтверждено результатами внешнего аудита процессов разработки, тестирования и эксплуатации ИТ-систем Биржи.

ИТ-подразделения продолжили измерение скорости и качества производства, работу над улучшениями, что позволяет непрерывно совершенствоваться и сокращать сроки поставки продуктов в эксплуатацию.

Элементы цифровой трансформации

Группа «Московская Биржа» активно воплощает программу гармонизации ИТ-ландшафта – сокращается разрыв между текущим и целевым ландшафтом. На 15 % повышена доля целевого ландшафта.

Программа технологического суверенитета Группы выполняется в соответствии с требованиями регуляции – на 18 % снижена доля иностранного программного обеспечения и оборудования.

ИТ-ресурсы

В Группе активно действуют ИТ-сообщества (DevOps, QA и т. п.), что позволяет ускорять разработку новых цифровых продуктов за счет привлечения дополнительной экспертизы, а также привлекать лучших специалистов за счет повышения узнаваемости бренда.

Компания продолжает активно привлекать ресурсы через пул аккредитованных поставщиков, наличие которого позволяет обеспечивать компанию лучшими кадрами по рыночной цене и увеличивает скорость найма.

Расширение инструментария

В соответствии со стратегией до 2028 года в 2024 году Биржа продолжит развивать рынки капитала и привлекать клиентов на рынок.

Для развития рынков капитала Биржа взаимодействует с компаниями на всех стадиях развития путем создания продуктовой линейки и оказания содействия от допубличной стадии к Pre-IPO с перспективой выхода на публичный рынок (IPO). Биржа продолжит эту работу, анализируя новые тренды в привлечении капитала, упрощая для компаний процессы выхода на рынок, стимулируя обмен опытом и лучшими практиками между эмитентами.

Группа продолжит работу по расширению спектра торгуемых инструментов на всех биржевых и внебиржевых рынках, увеличению времени торгов и расчетов, а также по развитию ликвидности во всех сегментах. В частности, в 2024 году Биржа продолжит активное продвижение продуктов денежного рынка среди различных клиентских групп (корпоративные клиенты, фонды денежного рынка). Особое внимание будет уделено развитию ликвидности юаневого сегмента денежного рынка на длинных сроках, в том числе юаневых индикаторов RUSFAR со сроками более недели.

Продолжим активное расширение инструментария срочного рынка, в том числе развитие линейки вечных фьючерсов и премиальных опционов. Запланированы запуск расчета индекса IPO на базе цен акций компаний, недавно вышедших на IPO, а также добавление новых инструментов на внебиржевом рынке акций и облигаций с ЦК.

По направлению платформы Финуслуги цель на 2024 год – стать для россиян площадкой первого выбора по подбору и оформлению финансовых продуктов. Биржа продолжит работать в четырех направлениях: накопления (вклады), инвестиции (облигации и финансовая грамотность), защита (страхование), кредиты (расходы), – чтобы в одном личном кабинете клиент мог решить свои основные финансовые задачи.

Развитие технологий

В течение 2024 года Биржа планирует внедрить на рынке акций сервис «Смарт Аллокатор», который позволит организаторам более эффективно проводить аллокацию. Он будет содержать большой набор правил и опций определения аллокаций и удовлетворения с их учетом заявок инвесторов. Технология будет встроена в торговую платформу Биржи и не потребует дополнительных затрат для подключения.

На вторичном рынке акций будет введен новый дополнительный тип заявок – GTT (Good Till Today), который подразумевает автоматический перенос

заявок из основной в вечернюю сессию. Сейчас при завершении основной сессии они автоматически снимаются.

На долгом рынке разрабатывается сервис букбилдинга для эмитентов облигаций и организаторов размещений, который позволит более эффективно осуществлять сбор книги заявок для последующего определения доходности облигаций и аллокации.

На срочном рынке рассматриваем возможность модификации торговой сессии. Основная идея – сделать ее бесшовной для клиентов, отказаться от промежуточных клиринговых сессий и перейти на схему расчетов T+1, синхронизировав ее с расчетами на остальных рынках. Клиенты получат 20 минут дополнительного торгового времени, а также отсутствие технических перерывов в торгах.

Информационные сервисы

В 2024 году продолжится развитие терминала Трейд Радар. Запланирован также запуск маркетплейса информационных продуктов для широкого круга пользователей – DataShop. Он позволит получать доступ к финансовой информации и аналитике для решения самых разных задач – от алгоритмического трейдинга до аналитических

решений, предназначенных для поддержки инвесторов брокерами. Маркетплейс DataShop будет открытой платформой, на которой будут представлены информационные продукты не только Группы, но и партнеров.

В планах Информационно-аналитического центра Биржи, созданного в 2023 году, – развитие широкой линейки информационных и аналитических продуктов (обзоров, бюллетеней, отчетов) по товарным рынкам России и стран СНГ, которые будут распространяться как через собственные каналы Биржи (в первую очередь терминал Трейд Радар), так и через каналы партнеров (международные, региональные и национальные информационные агентства и биржи).

КОМПЛАЕНС

НЕПРЕРЫВНОЕ РАЗВИТИЕ КОМПЛАЕНСА

В 2023 году Группа «Московская Биржа» продолжила реализацию задач дорожной карты развития комплаенса 2020–2024 с учетом корректировок, которые были внесены в связи со значительными изменениями регуляторной среды.

- В целях повышения эффективности управления комплаенс-риском созданы межгрупповые центры компетенций по направлениям комплаенса.
- В целях содействия обмену лучшими практиками с регулятором, участниками финансового рынка и саморегулируемыми организациями Группа организовала на своей площадке ежегодную конференцию «Комплаенс: основные тренды 2023».

- В целях подтверждения эффективности комплаенса на уровне Группы пройдена сертификация по международному стандарту в области комплаенс-менеджмента ISO 37301:2021.
- В целях защиты законных прав инвесторов на площадке Группы продолжил работу Клуб защиты прав инвесторов, созданный в 2022 году.
- Продолжена работа по оспариванию блокирующих санкций ЕС в отношении НРД.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ КОМПЛАЕНСА

Группа «Московская Биржа» получила награду премии «Комплаенс-2023» в номинации «За развитие культуры доверия на финансовом рынке». Жюри премии высоко оценило деятельность Группы, направленную на обеспечение добросовестного поведения участников рынка, повышение уровня финансовой грамотности и защиту прав инвесторов. Кроме того, жюри отметило создание Группой инновационных систем по выявлению недобросовестных практик и поддержку инициатив в области устойчивого развития.

В 2023 году впервые пройдена сертификация по ISO 37301:2021 на уровне Группы «Московская Биржа». При этом Биржа и НКЦ подтвердили соответствие стандарту, НРД и НТБ прошли сертификационный аудит в первый раз. Аудиторы АО «Бюро Веритас Сертификейшн Русь» не только оценили эффективность комплаенс-менеджмента по стандарту, но и обратили внимание на единые для Группы методологии и процессы в комплаенсе.

- Независимый аудит в целях подтверждения соответствия корпоративной системы контроля требованиям ISO 37301:2021 на Бирже пройден по следующим вопросам:
- осуществление внутреннего контроля лицензируемой деятельности;
 - противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ФРОМУ);
 - противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
 - контроль в области иностранных налогов (FATCA/CRS);
 - противодействие коррупции;
 - управление конфликтом интересов;
 - экономические ограничения.

ПЕРСОНАЛ

КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Эффективность и ориентация сотрудников Биржи на результат – одни из наиболее важных факторов для достижения стратегических целей Группы. Кадровая политика Биржи направлена на решение трех основных задач:

- привлечение, мотивация и удержание высококлассных специалистов и руководителей;
- непрерывное профессиональное развитие сотрудников;
- создание атмосферы, способствующей раскрытию потенциала сотрудников, достижению лучших результатов и реализации стратегических целей Биржи.

В 2023 году для Биржи главными задачами являлись сохранение кадрового потенциала и обеспечение бесперебойной работы торгово-клиринговых и других критических ИТ-систем Группы, а также обеспечение кадрами новых направлений бизнеса, которые должны обеспечить достижение стратегических целей Группы. Главным драйвером увеличения численности Биржи в 2023 году стал рост численности в таких направлениях бизнеса, как монетизация данных и развитие платформы Финуслуги, также было запущено

новое направление бизнеса «Цифровые активы». В 2023 году продолжалась реализация начатого годом ранее проекта по централизации ряда бэк-офисных функций в Группе.

В соответствии с законодательством и Кодексом профессиональной этики Биржа не допускает дискриминации в сфере труда. В Кодексе профессиональной этики зафиксирована приверженность всего персонала принципам равенства в отношении соблюдения трудовых прав, отсутствия дискриминации персонала и клиентов в зависимости от пола, расы, цвета кожи, национальности, языка, происхождения, имущественного, семейного, социального и должностного положения, возраста, места жительства, отношения к религии, убеждений, принадлежности или непринадлежности к общественным объединениям или каким-либо социальным группам. Биржа проявляет уважение к культурам, мнениям и образу жизни всех сотрудников, не участвует в каких-либо действиях, которые могли бы способствовать созданию на рабочем месте атмосферы запугивания, враждебности, оскорбления или унижения человеческого достоинства.

Общая численность сотрудников (человек)

2019	2020	2021	2022	2023
1 791	1 981	2 199	2 339	2 586

Общая численность сотрудников в 2023 году в разбивке по полу (человек): женщины – 1 116, мужчины – 1 470.

ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ

Подход к развитию навыков сотрудников в компании можно описать в основополагающих критериях:

- Гибкость и доступность обучения:** планирование обучения, основанное на сборе потребностей каждый квартал, позволяет адаптировать образовательные программы к конкретным нуждам и профессиональным интересам сотрудников, способствуя их персональному и карьерному росту. Приоритетом для решения о направлении

сотрудника на обучение является необходимость новых навыков для реализации стратегии и тактических задач, а не стоимость обучения, что обеспечивает высокий уровень доступности и возможность комплексного развития навыков и компетенций.

- Соответствие стратегии развития компании:** при формировании программ обучения учитывается профиль сотрудника, оценка компетенций, требуемых для достижения целей компании,

внедрения инновационных проектов, повышения эффективности процессов. Для сотрудников сформирована среда, которая помогает применять полученные на обучении знания на практике, учиться у коллег-экспертов, развиваться на рабочем месте.

- **Адаптивность:** регулярный сбор обратной связи от сотрудников после прохождения обучающих программ позволяет адаптировать и улучшать пул провайдеров обучения и образовательные курсы, делая их более релевантными и эффективными.

Инвестиции в развитие персонала: Группа демонстрирует приверженность к инвестированию в своих сотрудников как ключевой элемент стратегии устойчивого развития. За 2023 год обучение в его различных видах прошли 980 сотрудников Группы, 255 сотрудников повысили свою квалификацию и получили соответствующие удостоверения.

Группа продолжит внедрение новых технологий и методик обучения, расширение спектра обучающих программ, укрепление связи обучения с карьерным ростом сотрудников.

СОЦИАЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА

Предоставление сотрудникам Группы корпоративной социальной поддержки, более высокого уровня гарантий по сравнению с установленным законодательством является одним из элементов социальной политики, направленной на обеспечение социальной защищенности сотрудников. Корпоративная социальная поддержка осуществляется в соответствии с Положением о корпоративной социальной поддержке работников. Приоритетные направления социальной поддержки – забота о здоровье сотрудников и их родственников, защита материнства и детства. Все компании Группы страхуют своих сотрудников по программам добровольного медицинского страхования, международного медицинского страхования, обеспечивают полисами медицинского страхования выезжающих за рубеж, а также полисами страхования от несчастных случаев и болезней.

В целях обеспечения наиболее комфортных условий труда активно развивалась практика шеринга рабочих мест, оборудовались дополнительные

переговорные и коворкинговые помещения. Активно работают корпоративные спортивные клубы, участвовавшие в спортивных соревнованиях по футболу, хоккею, бегу и триатлону. Возобновил работу офисный спортивный зал, для желающих проводятся занятия по йоге. Проводились корпоративные турниры по шахматам и настольному теннису.

В Группе сформирован пул наиболее профессиональных специалистов – ключевых экспертов, которым предоставляются улучшенные компенсационные пакеты: компенсируются расходы на отдых, на занятия спортом, оборудование рабочего места, возможно улучшение условий по добровольному медицинскому страхованию. В Группе есть постоянно действующая Комиссия по социальным вопросам, которая рассматривает возможность оказания сотрудникам материальной помощи в связи с несчастным случаем или чрезвычайными обстоятельствами, не покрываемыми действующими программами страхования, и определяет размер такой помощи.

ОХРАНА ЗДОРОВЬЯ РАБОТНИКОВ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ БЕЗОПАСНОСТИ ТРУДА

Жизнь и здоровье работников Группы являются высшей ценностью для компании. Поэтому одним из основополагающих принципов работы является ответственное отношение к вопросам охраны труда и обеспечению безопасности труда. На Бирже внедрена и функционирует система управления охраной труда (СУОТ), представляющая собой совокупность процедур и документов, которые регламентируют политику, цели и задачи охраны труда. СУОТ позволяет снижать или исключать

риски несчастных случаев и аварий, приводящих к серьезным последствиям для работников и Биржи в целом. За 2023 год не произошло ни одного несчастного случая.

В рамках СУОТ на Бирже организованы и проводятся различные виды инструктажей по охране труда, пожарной, электробезопасности, ГО и ЧС, ведется работа по их автоматизации. На периодической основе организуется обучение работников

Биржи по охране труда, которое проводится специализированным учебным центром. Таким образом, компетенции работников поддерживаются на должном уровне и постоянно повышаются.

На ежегодной основе на Бирже утверждается и реализуется план мероприятий по улучшению условий и охраны труда. Основными из этих мероприятий являются: проведение предварительных, периодических медицинских осмотров, психиатрического освидетельствования для отдельных категорий работников; проведение предрейсовых медицинских осмотров для водителей Биржи; проведение специальной оценки условий труда, а также идентификация опасностей и оценка профессиональных рисков на рабочих местах

работников Биржи. По результатам проведенной специальной оценки условий труда специализированной компанией на рабочих местах Биржи не выявлено вредных и опасных условий труда, на основании чего рабочим местам Биржи присвоен второй класс условий труда.

Два раза в год на Бирже проводятся тренировки персонала по эвакуации людей при пожаре. Это важное мероприятие, которое позволяет отработать действия персонала во время эвакуации при пожаре, в том числе отработать действия работников в соответствии с планом эвакуации, а также постоянно поддерживать сотрудников в состоянии «боевой готовности» к действиям в условиях возникновения реального пожара.

БИРЖА И СООБЩЕСТВО

РАЗВИТИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ СРЕДЫ

Биржа ведет активную работу по выстраиванию конструктивного диалога с инвесторами, участниками рынка, действующими и потенциальными эмитентами, регулирующими органами и профессиональными сообществами как в формате прямого общения посредством совещательных органов и рабочих групп, так и в рамках проведения

инвестиционных конференций и форумов, а также специализированных обучающих мероприятий. Вся эта работа содействует привлечению новых инвесторов на рынки Биржи, расширению клиентской базы, повышению ликвидности финансового рынка и притоку инвестиций в экономику России.

СОВЕТ БИРЖИ

Для эффективного взаимодействия с участниками торгов и клиентами создан специальный совещательный коллегиальный орган – Совет Биржи, задача которого заключается в выработке стратегических предложений по развитию российского финансового рынка и представлении интересов участников торгов и потребителей услуг Биржи в целях полного и всестороннего учета их потребностей при решении вопросов, связанных с организацией и развитием инфраструктуры финансового

рынка. В состав Совета Биржи входят представители руководства крупнейших по объему биржевых торгов участников рынка, руководители саморегулируемых организаций, управляющих компаний, инвестиционных банков и Банка России.

Состав Совета Биржи избирается раз в два года Правлением Биржи. Действующий состав Совета Биржи был утвержден Правлением в августе 2022 года.

ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИЕ КОМИТЕТЫ

При Бирже, НКЦ и НРД успешно функционируют 23 пользовательских комитета, сформированных по группам участников финансового рынка и эмитентов.

Состав большинства пользовательских комитетов пересматривается ежегодно. Члены комитетов являются представителями как профессиональных участников рынка – банков, брокеров, так и эмитентов, нефинансовых компаний и регулятора в лице Банка России.

Пользовательские комитеты на протяжении многих лет являются эффективным инструментом коммуникаций Биржи с рынком. Члены комитетов

формируют предложения по совершенствованию нормативной базы, развитию продуктов и сервисов Биржи. Вопросы, рассматриваемые на заседаниях комитетов, затрагивают все аспекты биржевой деятельности – от регулирования публичного обращения и эмиссии ценных бумаг, раскрытия информации, корпоративного управления до технологических решений в части организации биржевых торгов и проведения клиринга и расчетов.

Всего за 2023 год состоялось более 100 заседаний различных комитетов, на которых участники рынка обсуждали и вырабатывали рекомендации по внесению изменений в биржевые правила, технологии и тарифы.

ЭКСПЕРТНЫЙ СОВЕТ ПО ЛИСТИНГУ

Для повышения качества анализа ценных бумаг при допуске и поддержании в листинге действует консультативно-совещательный орган Биржи – Экспертный совет по листингу. В его компетенцию

входят рассмотрение, анализ и выработка рекомендаций по вопросам листинга, делистинга, изменения уровня листинга ценных бумаг, приостановки торгов ценными бумагами и иным вопросам.

На конец 2023 года в состав Экспертного совета по листингу входило 49 человек, включая оценщиков, аудиторов, банкиров, юристов, аналитиков, инвесторов, методологов и специалистов по ESG. Заседания Экспертного совета проводятся в формате рабочих групп из профильных экспертов по 7–15 человек, утверждаемых председателем Экспертного совета для рассмотрения вопросов повестки дня.

В 2023 году было проведено восемь заседаний Экспертного совета по листингу, рассмотрено 27 вопросов, включая выработку рекомендаций

по внесению изменений в Правила листинга в части смягчения требований к free-float для стимулирования развития рынка IPO.

По рекомендации Экспертного совета был осуществлен делистинг 31 ценной бумаги 12 эмитентов, три ценные бумаги трех эмитентов включены в Сектор компаний повышенного инвестиционного риска и три ценные бумаги двух эмитентов исключены из Сектора компаний повышенного инвестиционного риска, одна бумага переведена из списка второго уровня в список третьего уровня, одному эмитенту отказано в листинге нового инструмента.

РАЗВИТИЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ В РОССИИ

Одним из важнейших событий в области корпоративного управления и взаимодействия с инвесторами является ежегодный конкурс годовых отчетов, который проводится Биржей с 1997 года. Конкурс способствует повышению уровня открытости публичных компаний и эффективному раскрытию информации для инвесторов и клиентов.

В XXVI конкурсе годовых отчетов, проходившем в 2023 году, приняли участие 85 компаний, в том числе 11 дебютантов. В состав экспертной группы и жюри вошли руководители Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) и Национальной финансовой ассоциации (НФА), представители крупнейших консалтинговых компаний, информагентств, банков и инвестиционных компаний, рейтинговых агентств, ведущие финансовые аналитики, представители бизнес-ассоциаций и специалисты по корпоративному управлению и коммуникациям.

Конкурс проводился в партнерстве с деловым изданием «Ведомости», журналом «Акционерное общество», агентством экономической информации «ПРАЙМ», информационной группой «Интерфакс» и порталом RusBonds.

Биржа выступила партнером Всероссийского форума по корпоративному управлению и премии «Директор года» – ежегодной площадки для коммуникаций и обмена опытом специалистов в области корпоративного управления.

Кроме того, Биржа стала партнером сессии XVII форума Национального объединения корпоративных секретарей (НОКС), на которой представители Группы поделились опытом Биржи по развитию корпоративного управления и работе с эмитентами и инвесторами.

Также Биржа поддержала конгресс Российского института директоров и организовала ряд встреч членов советов директоров крупнейших российских компаний.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ИНВЕСТИЦИОННЫМ СООБЩЕСТВОМ

Биржа на протяжении многих лет организует собственные мероприятия и поддерживает крупнейшие конференции профессиональных участников финансового рынка.

В 2023 году Биржа провела ежегодный форум валютно-денежного рынка и онлайн-конференцию «Комплаенс: основные тренды 2023», выступила партнером Территории инноваций Петербургского международного экономического форума (ПМЭФ-2023), а также партнером мероприятий

Банка России – Форума инновационных финансовых технологий Finopolis 2023 и Финансового конгресса.

Кроме того, Биржа поддержала мероприятия саморегулируемых организаций НАУФОР и НФА, а также ACI Russia, Cbonds, Ассоциации корпоративных казначеев, Ассоциации розничных инвесторов, Аналитического кредитного рейтингового агентства и Ассоциации центральных депозитариев Евразии.

В рамках серии онлайн-встреч MOEX Home Talks представители Биржи общались с первыми лицами компаний, обсуждали ведение бизнеса в меняющихся условиях, а также планы развития и новые возможности для российской экономики и частных инвесторов. В 2023 году были проведены три встречи с руководителями крупных эмитентов.

Состоялось более 10 церемоний и круглых столов по запуску новых продуктов и допуску новых ценных бумаг к торгам. Продолжил свою работу MOEX IR Club – профессиональное сообщество в области коммуникаций с инвесторами. В 2023 году были проведены две встречи, на которых участники клуба и приглашенные эксперты обсуждали актуальные события и делились опытом.

В 2023 году эксперты Биржи принимали активное участие в проекте Банка России «Дни финансовой грамотности». В рамках проекта специалисты и руководители различных финансовых

организаций проводят онлайн-уроки по финансовой грамотности для учеников старших классов со всей страны.

МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2023 году Биржа продолжила углублять и расширять свои взаимоотношения с зарубежными торговыми площадками Юго-Восточной Азии, уделяя внимание не только сохранению, но и развитию существующих связей с финансовыми

организациями Китая и других стран региона. Кроме того, было усилено взаимодействие с биржами стран СНГ и Ближнего Востока, чем подчеркивалось продолжение курса на международное сотрудничество и расширение партнерских связей.

ПОВЫШЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

В 2023 году продолжился приток на Биржу частных инвесторов: за 2023 год более 6,8 млн человек открыли счета на Бирже. Общее число физических лиц, имеющих брокерские счета, достигло 30,1 млн, ими открыто 59,8 млн брокерских счетов.

Важно, чтобы новые инвесторы, приходящие на финансовый рынок, оставались на нем на долгие годы. Для этого они должны получать необходимые знания, положительный опыт инвестирования, защиту своих прав и максимально широкую линейку инструментов для диверсификации своих вложений. Для повышения финансовой грамотности, расширения знаний о принципах работы биржи и торгуемых инструментах ПАО Московская Биржа предлагает специализированные курсы, мероприятия, обучающие семинары и конкурсы, направленные как на повышение инвестиционной грамотности, так и на популяризацию культуры инвестирования.

В 2023 году продолжилось развитие обучающего курса «Путь инвестора», разработанного Биржей при экспертной поддержке Банка России. Он раскрывает ключевые принципы эффективного инвестирования – от понимания рисков работы на рынке до знания прав инвесторов – и в простом формате объясняет, как организованы биржевые торги. Курс доступен на сайте Школы Московской Биржи в онлайн-режиме, его может бесплатно пройти любой желающий.

За 2023 год аудитория курса превысила 700 тыс. человек. В целом в рамках Школы Московской Биржи обучение прошли 100 тыс. человек, создано более 80 курсов.

В 2023 году Биржа представила новый обучающий курс «Инвестиционный анализ акций» для всех категорий инвесторов. На курсе раскрываются основы анализа публичных компаний, критерии выбора акций в инвестиционный портфель. Курс состоит из 12 тематических модулей и завершается практическим домашним заданием.

Биржа ежегодно организует конкурсы, цель которых – демонстрация возможностей и доходностей, доступных частным инвесторам при грамотной биржевой торговле. Крупнейшим в мире биржевым конкурсом для трейдеров является конкурс «Лучший частный инвестор» (ЛЧИ), который проводится с 2003 года. В юбилейном турнире 2023 года состоялось рекордное за всю историю ЛЧИ количество частных инвесторов – 37 964 (предыдущий максимум – 26 054 в ЛЧИ-2021). Суммарные активы участников превысили 10,6 млрд рублей, что также стало абсолютным рекордом. Партнерами конкурса впервые стали сразу шесть эмитентов акций, обращающихся на Бирже. Компании учредили собственные призы для инвесторов, участвующих в ЛЧИ и заключающих сделки с акциями компаний.

Более 1 850 конкурсантов впервые в жизни заключили сделки на Бирже ради участия в специальных номинациях ЛЧИ для начинающих инвесторов, в рамках которых было разыграно 405 денежных призов. Среди новых номинаций конкурса: «Лучший трейдер акциями 2 и 3 эшелона», «Лучший трейдер премиальными опционами», «Лучший трейдер вечными фьючерсами». Конкурсанты также получали бонусы за первые покупки народных облигаций на платформе Финуслуги.

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ НАИБОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ МОДЕЛИ И ПРАКТИКИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БИРЖИ

ПАО Московская Биржа является одной из крупнейших российских публичных компаний. Одним из акционеров Биржи выступает Банк России, выполняющий функцию регулятора финансового рынка, а сама Биржа является инфраструктурным оператором рынка, устанавливающим правила для остальных эмитентов. Эти факторы обуславливают повышенные требования к качеству корпоративного управления Биржи. Последовательное развитие системы корпоративного управления направлено прежде всего на повышение эффективности и конкурентоспособности Биржи, а также на то, чтобы обеспечивать постоянное позитивное восприятие системы корпоративного управления со стороны акционеров, инвесторов и представителей бизнес-сообщества.

Биржа постоянно оценивает и реагирует на развитие корпоративного законодательства и практик корпоративного управления в России и за рубежом, следуя в своей деятельности требованиям Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах», в том числе в части системы корпоративного управления организатора торговли; принципам и рекомендациям, закрепленным в Кодексе корпоративного управления Банка России; требованиям Правил листинга;

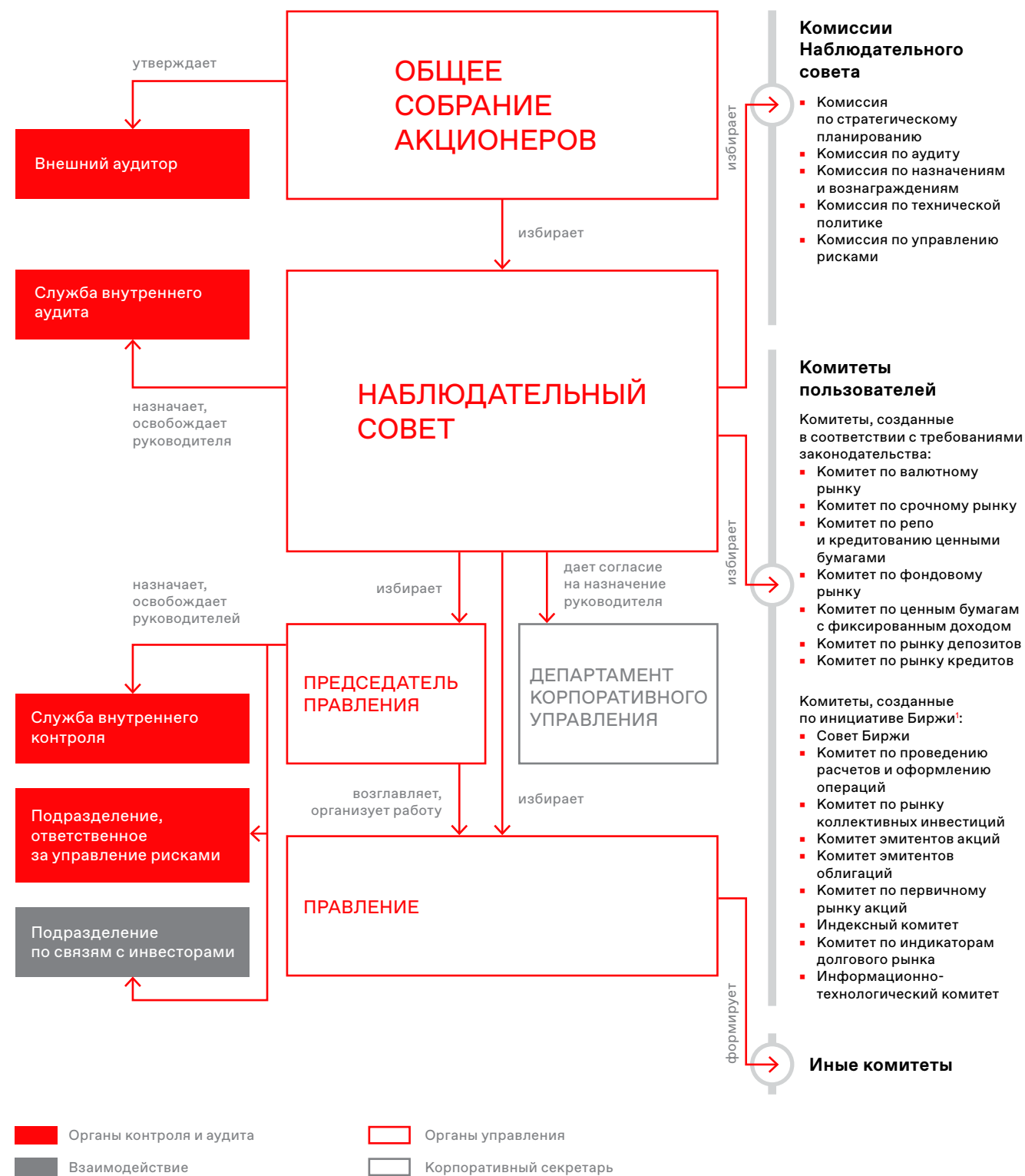
Принципам корпоративного управления G20/ОЭСР; международным нормам поведения и принципам, закрепленным международными стандартами в области корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития.

Акции Биржи допущены к организованным торгам в котировальном списке первого уровня. Для соблюдения требований к корпоративному управлению, закрепленных в Правилах листинга, а также в целях обеспечения наиболее полного соответствия деятельности и документов Биржи Кодексу корпоративного управления Банка России в течение 2023 года были предприняты следующие действия:

- в состав Наблюдательного совета из 12 человек избраны семь независимых директоров;
- в отношении всех независимых директоров подтверждено соответствие критериям независимости, установленным Правилами листинга;
- Комиссия по аудиту и Комиссия по назначениям и вознаграждениям сформированы исключительно из независимых членов Наблюдательного совета.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Структура системы корпоративного управления



¹ Консультативно-совещательные органы Биржи, созданные в соответствии с требованиями статьи 10 Федерального закона от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах» и Положения Банка России от 17 октября 2014 года № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов».

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Биржи. На Общем собрании акционеров принимаются решения по основным вопросам ее деятельности. Перечень вопросов, относящихся к компетенции Общего собрания акционеров, определен Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Биржи.

На 27 апреля 2023 года было назначено годовое Общее собрание акционеров Биржи, проводимое в заочной форме, на котором, помимо рассмотрения обязательных и традиционных вопросов, а также избрания Наблюдательного совета в количестве девяти человек, должно было быть принято решение об увеличении количественного состава Наблюдательного совета с 9 до 12 членов. Однако в результате подведения счетной комиссией итогов голосования годовое Общее собрание акционеров Биржи было признано несостоявшимся по причине отсутствия кворума, необходимого для принятия решений. В соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» при отсутствии кворума для проведения годового общего собрания

акционеров должно быть проведено повторное общее собрание акционеров с той же повесткой дня, которое является правомочным (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности не менее чем 30 % голосов размещенных голосующих акций общества. Повторное годовое собрание акционеров, на котором были приняты положительные решения по всем вынесенным на рассмотрение вопросам, состоялось 2 июня 2023 года.

8 июня 2023 года Наблюдательный совет принял решение о проведении 31 июля 2023 года внеочередного собрания акционеров с целью переизбрания членов Наблюдательного совета во вновь утвержденном количественном составе – 12 членов. Однако внеочередное собрание акционеров также было признано несостоявшимся по причине отсутствия необходимого кворума. В результате 7 сентября 2023 года было проведено повторное внеочередное собрание акционеров, на котором был переизбран Наблюдательный совет в составе 12 человек.

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ

Роль Наблюдательного совета

Наблюдательный совет является ключевым элементом системы корпоративного управления, осуществляющим общее руководство деятельностью Биржи. Наблюдательный совет подотчетен Общему собранию акционеров: члены Наблюдательного совета избираются решением Общего собрания, при этом их полномочия могут быть в любой момент прекращены решением Общего собрания. Компетенция Наблюдательного совета определена в Уставе и четко разграничена с компетенцией исполнительных органов Биржи, осуществляющих руководство ее текущей деятельностью. В частности, Наблюдательный совет:

- определяет видение, миссию и стратегию Биржи;
- отвечает за стратегическое управление Биржей и ее долгосрочное устойчивое развитие;
- устанавливает стратегические цели и ключевые показатели эффективности деятельности Биржи.

При разработке стратегии Биржи Наблюдательный совет учитывает мнение акционеров касательно их видения развития Биржи. Наблюдательный совет рассматривает обращения акционеров и инвесторов, поступающие в его адрес, и в случае

необходимости дает соответствующие поручения менеджменту. Утверждаемый Наблюдательным советом план-график работы на календарный год включает в себя основные вопросы деятельности Биржи, рассмотрение которых соотносено с циклом стратегического планирования и существующими бизнес-циклами Биржи. При подготовке плана работы учитываются предложения членов Наблюдательного совета и менеджмента по определению приоритетных вопросов. Информация о деятельности Наблюдательного совета, включая сведения о проведенных заседаниях и работе комиссий Наблюдательного совета, раскрывается в составе Годового отчета Биржи.

Структура Наблюдательного совета

Наблюдательный совет Биржи состоит из директоров, обладающих опытом и профессиональными компетенциями, необходимыми для реализации стратегии Биржи. В соответствии с Уставом Биржи количественный состав Наблюдательного совета определяется решением Общего собрания акционеров. В настоящее время Наблюдательный совет Биржи состоит из 12 человек. Руководство

Наблюдательным советом и организация его деятельности осуществляются председателем Наблюдательного совета. Председатель Наблюдательного совета избирается и переизбирается членами Наблюдательного совета из их числа большинством голосов принимающих участие в заседании. В целях предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций для принятия Наблюдательным советом решений по наиболее важным вопросам при Наблюдательном совете в 2023 году были сформированы следующие комиссии:

- Комиссия по аудиту;
- Комиссия по назначениям и вознаграждениям;
- Комиссия по стратегическому планированию;
- Комиссия по управлению рисками;
- Комиссия по технической политике.

Формирование комиссий осуществляется ежегодно из числа членов Наблюдательного совета Биржи. Две комиссии Наблюдательного совета (Комиссия по аудиту и Комиссия по назначениям и вознаграждениям) состоят из независимых директоров. К участию в Комиссии по технической политике приглашаются также иные эксперты в области информационных технологий.

Члены Наблюдательного совета Биржи являются экспертами в области инфраструктуры финансового рынка, международной индустрии организованных торгов, информационных технологий в финансовой отрасли, управления операционными и финансовыми рисками, подготовки финансовой отчетности, а также обладают компетенциями в области кадровой политики и современных подходов к мотивации топ-менеджмента.

Повторным годовым Общим собранием акционеров в 2023 году в состав Наблюдательного совета из девяти человек были избраны четыре независимых члена, отвечавших всем критериям независимости, определенным Правилами листинга (отсутствие связанности с Биржей, с существенным акционером, существенным конкурентом или контрагентом, а также отсутствие связанности с государством), и еще пять неисполнительных членов Наблюдательного совета. На первом заседании вновь избранного Наблюдательного совета еще один член был признан независимым директором, несмотря на номинальную связь с эмитентом и контрагентом Биржи.

На повторном внеочередном собрании акционеров 7 сентября 2023 года в состав Наблюдательного совета из 12 человек были избраны пять независимых директоров, отвечавших всем критериям независимости, определенным Правилами листинга,

и еще двое вновь избранных директоров впоследствии были признаны Наблюдательным советом независимыми.

У членов Наблюдательного совета и членов Правления отсутствует конфликт интересов, в том числе связанный с участием указанных лиц в органах управления конкурентов Биржи.

Деятельность Наблюдательного совета в 2023 году

За период с 1 января по 31 декабря 2023 года было проведено 27 заседаний Наблюдательного совета, в том числе восемь очных. До годового Общего собрания акционеров 2 июня 2023 года состоялось 10 заседаний Наблюдательного совета, после – 17 заседаний. Совокупный показатель участия членов Наблюдательного совета в заседаниях Наблюдательного совета превысил 91 %. Совокупный стаж работы всех членов в Наблюдательном совете составил 54 года.

Среди вопросов, связанных с реализацией Наблюдательным советом своих основных функций, в 2023 году Наблюдательным советом были рассмотрены:

- стратегические вопросы:
 - утверждена новая Стратегия Группы «Московская Биржа» 2028, предыдущая Стратегия 2024 признана реализованной;
- кадровые вопросы:
 - скорректирована Политика по вознаграждению и компенсации расходов членов исполнительных органов,
 - утверждена Политика в области оплаты труда работников, одобрены подходы к системе их премирования;
- вопросы, связанные с развитием бизнеса:
 - пересмотрены тарифы на срочном рынке, тарифы сделок с иностранной валютой и драг-металлами, тарифы листинга,
 - утверждено в новой редакции Положение о тарифах за участие в торгах на фондовом рынке, рынках депозитов и кредитов;
- обновлены основополагающие документы Биржи:
 - Правила организованных торгов
 - ПАО Московская Биржа на различных рынках,
 - Правила листинга,
 - Правила допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа на всех рынках;
- вопросы, связанные с управлением рисками:

- утверждены Правила управления рисками, связанными с деятельностью организатора торговли и оператора обмена цифровых финансовых активов, в новой редакции,
- утверждены основные подходы к управлению комплаенс-рисками,
- одобрены результаты оценки эффективности функционирования системы управления рисками.

О процедурах назначения и введения в должность членов Наблюдательного совета

В соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и Уставом Биржи акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 % голосующих акций Биржи, в срок не позднее чем через 60 дней после окончания финансового года вправе выдвинуть кандидатов в Наблюдательный совет Биржи, число которых не может превышать количественный состав Наблюдательного совета Биржи.

По состоянию на конец дня 1 марта 2023 года на Биржу поступило предложение о выдвижении трех кандидатов в Наблюдательный совет для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2023 году – все они были включены в список для голосования на Общем собрании акционеров.

В соответствии с нормами Федерального закона «Об акционерных обществах» Наблюдательный совет уполномочен самостоятельно выдвинуть кандидатов в Наблюдательный совет Биржи, помимо

тех кандидатов, которые будут выдвинуты акционерами. Лучшей практикой является планирование преемственности и обеспечение наличия необходимых компетенций в Наблюдательном совете. Комиссия по назначениям и вознаграждениям с учетом проведенных консультаций с членами Наблюдательного совета и существенными акционерами рекомендовала Наблюдательному совету включить в список кандидатур для голосования по выборам в Наблюдательный совет Биржи на годовом Общем собрании акционеров в 2023 году девять кандидатов, наиболее подходящих для избрания в состав Наблюдательного совета в 2023/2024 корпоративном году (трое из них также входили в число кандидатов, выдвинутых акционером Биржи). Таким образом, для избрания в Наблюдательный совет было выдвинуто девять кандидатов.

В рамках введения в должность вновь избранных директоров реализуется программа адаптации членов Наблюдательного совета Биржи, которая предусматривает ознакомление с основными внутренними документами Биржи, решениями Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета, проведение индивидуальных встреч с председателем Наблюдательного совета, председателем Правления, корпоративным секретарем и основными руководителями Группы.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМИССИЙ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА ЗА 2023 ГОД

Количество заседаний комиссий Наблюдательного совета

Наименование комиссии	За период 01.01.2023–02.06.2023		За период 02.06.2023–31.12.2023		Всего
	очных	заочных	очных	заочных	
Комиссия по стратегическому планированию	4	1	6	1	12
Комиссия по аудиту	5	0	5	1	11
Комиссия по назначениям и вознаграждениям	6	0	6	2	14
Комиссия по управлению рисками	1	1	3	2	7
Комиссия по технической политике	3	0	5	0	8

Комиссия по аудиту

Основной целью деятельности Комиссии по аудиту является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета Биржи в решении вопросов, относящихся к контролю за финансово-хозяйственной деятельностью.

В 2023 году на заседаниях Комиссии по аудиту Наблюдательного совета было рассмотрено 57 вопросов.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2023 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с процедурами выбора аудиторской организации, политикой внешнего аудита, анализом консолидированной финансовой отчетности и отчетов Службы внутреннего аудита. Комиссия по аудиту рассмотрела вопросы, связанные с оценкой эффективности системы управления рисками, предварительными итогами аудиторской проверки компаний Группы, исполнением консолидированного бизнес-плана, изменением процесса закупок.

Комиссия рассмотрела и рекомендовала Наблюдательному совету принять Концепцию по осуществлению группового аудита в компаниях Группы «Московская Биржа», Положение о выявлении и предотвращении конфликта интересов при осуществлении Биржей деятельности организатора торговли и деятельности оператора финансовой платформы и Информационную политику в новых редакциях.

Комиссия по назначениям и вознаграждениям

Основной целью деятельности Комиссии по назначениям и вознаграждениям является обеспечение эффективной работы Наблюдательного совета Биржи в решении вопросов, относящихся к деятельности Биржи, а также иных обществ, находящихся под прямым или косвенным контролем Биржи, в области назначений и вознаграждений членов наблюдательных советов, исполнительных органов управления и иных ключевых руководящих работников, членов ревизионных комиссий.

В 2023 году Комиссия по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета рассмотрела 43 вопроса.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2023 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с планированием персональных составов наблюдательных советов Биржи, НКО АО НРД, НКО НКЦ (АО), с проведением самооценки деятельности Наблюдательного совета Биржи, выработкой рекомендаций по изменению системы оплаты труда и принципов премирования в Группе, оценкой достижения общекорпоративных ключевых показателей деятельности (целей) Группы и индивидуальных ключевых показателей деятельности членов исполнительных органов управления, директора Департамента корпоративного управления Биржи, с опционной программой для менеджмента, программой преемственности Наблюдательного совета и менеджмента.

Комиссия по стратегическому планированию

Основной целью деятельности Комиссии по стратегическому планированию является повышение эффективности работы Биржи, а также обществ, находящихся под прямым или косвенным контролем Биржи, в долгосрочной и среднесрочной перспективе.

В 2023 году на заседаниях Комиссии по стратегическому планированию Наблюдательного совета было рассмотрено 27 вопросов.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2023 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с утверждением Стратегии Группы «Московская Биржа» 2028, новой дивидендной политики, а также с оценкой целесообразности участия Биржи в иных компаниях.

Комиссия по управлению рисками

Основной задачей Комиссии по управлению рисками является участие в совершенствовании системы управления рисками Биржи и компаний Группы в целях повышения надежности и эффективности деятельности Биржи.

В 2023 году Комиссия по управлению рисками Наблюдательного совета рассмотрела 22 вопроса.

Основные вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2023 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному

совету, были связаны с утверждением политик управления активами и пассивами Группы, пересмотром правил и политик управления различными видами рисков Группы, включая риски обеспечения непрерывности деятельности, операционные, правовые риски. Особое внимание на заседаниях уделялось вопросам контроля исполнения ранее данных Комиссией рекомендаций.

Комиссия по технической политике

Основной целью деятельности Комиссии по технической политике являются развитие и повышение эффективности работы Группы посредством подготовки рекомендаций и экспертных заключений для Наблюдательного совета Биржи, советов директоров (наблюдательных советов) компаний Группы и их комиссий, а также для исполнительных органов Биржи и компаний Группы по вопросам технической политики и развития информационных технологий и программного обеспечения Группы.

В 2023 году Комиссия по технической политике Наблюдательного совета рассмотрела 37 вопросов.

Вопросы, которые Комиссия рассматривала в 2023 году и по которым представляла соответствующие рекомендации Наблюдательному совету, были связаны с реализацией ИТ-стратегии Группы и стратегии информационной безопасности, обновлением Технической политики, реализацией проекта по импортозамещению технологий и инфраструктуры.

ОЦЕНКА РАБОТЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА И КОМИССИЙ

Предпосылки и основания для проведения оценки

Согласно рекомендациям Кодекса корпоративного управления и лучшим международным практикам, ПАО Московская Биржа ежегодно проводит оценку эффективности деятельности Наблюдательного совета. Согласно внутреннему Положению, Комиссия по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета регулярно (раз в три года) привлекает внешних консультантов для проведения независимой оценки, в прочие периоды производится самооценка Наблюдательного совета. В 2023 году проводилась самооценка Наблюдательного совета.

Цели и задачи оценки

Целями проведения оценки являются мониторинг динамики изменений в работе Наблюдательного совета и комиссий, а также определение направлений для повышения эффективности работы Наблюдательного совета и его отдельных членов. Кроме того, особое внимание в ходе оценки 2023 года было уделено обновленным практикам работы Наблюдательного совета в контексте происходящих изменений ведения бизнеса в условиях геополитических изменений.

В ходе самооценки директора отвечают на вопросы, основной целью которых является исследование эффективности Наблюдательного совета в следующих ключевых компонентах:

- формирование и состав Наблюдательного совета;
- организация заседаний Наблюдательного совета;
- концентрация Наблюдательного совета на правильных и необходимых вопросах;
- готовность и вовлеченность директоров;
- развитие директоров;
- лидерство Наблюдательного совета и стратегическое целеполагание;
- планирование преемственности, вознаграждение и взаимодействие с менеджментом;
- управление рисками;
- роль председателя и независимых директоров;
- понимание и следование директоров комплаенс-требованиям.

Между периодом самооценки весной 2023 года и рассмотрением итогов проведенной самооценки осенью 2023 года были проведены стратегические сессии, сформированы рабочие группы из числа директоров и менеджмента, запланировано обучение членов Наблюдательного совета, что позволило оперативно отреагировать на отдельные замечания, сделанные в ходе самооценки.

Методология оценки

Самооценка проводится путем заполнения членами Наблюдательного совета анкеты в электронной форме в анонимном режиме. Указанная анкета включает 100 вопросов, в том числе отдельные повторяющиеся вопросы в иных формулировках в целях получения максимально достоверной информации по итогам оценки. Оценка была достаточно репрезентативна, поскольку в ней приняли участие семь из 12 директоров, но уступала итогам предыдущих оценок, в которых участвовало 10 директоров из 12, при этом показатель общей средней оценки сохранился на высоком уровне (6,1 из 7 баллов, как и в 2022 году).

Результаты оценки

По результатам самооценки 2023 года Наблюдательный совет существенно повысил свою эффективность в некоторых аспектах работы, которые были выделены в качестве зон для развития в ходе внешней оценки в 2022 году, а именно в части видения модели корпоративного

управления в Группе, приоритизации очных встреч вместо проведения онлайн-заседаний, повышения стратегичности дискуссии на заседаниях Наблюдательного совета и улучшения баланса консультационной и контрольной функций Наблюдательного совета. Особо следует отметить положительный итог прошедшей самооценки, заключающийся в том, что не произошло консолидации мнений членов Наблюдательного совета вокруг какой-либо критичной зоны, что было характерно для прошлых оценок и самооценок.

Сильными сторонами Наблюдательного совета остаются следующие аспекты.

- Эффективный диалог Наблюдательного совета с менеджментом: четкое разделение их полномочий, минимальное вмешательство Наблюдательного совета в операционное управление, повышение доверия, увеличение автономности менеджмента, взаимоподдержка и высокая скорость взаимодействия.
- Профессиональный и разнообразный состав: Наблюдательный совет объединяет профессионалов с разнообразными профилями (предпринимательским, функциональным) и компетенциями, что позволяет Наблюдательному совету рассматривать вопросы комплексно и вести содержательные дискуссии с различных точек зрения. В Наблюдательном совете также сохраняется гендерное и возрастное разнообразие.
- Лидерский стиль председателя Наблюдательного совета: председатель глубоко вовлечен в работу Совета, поддерживает директоров и менеджмент, эффективно управляет отношениями с ключевыми стейкхолдерами, а также представляет компанию во внешних мероприятиях.
- Корпоративный секретарь и поддержка Департамента корпоративного управления: корпоративный секретарь оперативно внедряет лучшие практики корпоративного управления и обеспечивает эффективную работу и поддержку Наблюдательного совета.

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ БИРЖИ

В соответствии с решением Наблюдательного совета функцию корпоративного секретаря Биржи осуществляет Департамент корпоративного управления, который возглавляет директор Департамента корпоративного управления, административно подчиняющийся председателю Правления, а функционально подчиняющийся председателю Наблюдательного совета. При этом решения о назначении на должность, увольнении с должности, решения о вознаграждении директора Департамента корпоративного управления принимает Наблюдательный совет, что дает необходимую степень самостоятельности в рамках организации работы органов управления. С 2013 года и по настоящее время должность директора Департамента корпоративного управления Биржи занимает Александр Каменский.

Каменский Александр Михайлович – корпоративный секретарь ПАО Московская Биржа. Родился в 1982 году в городе Москве. В 2005 году с отличием окончил юридический факультет Московского государственного университета им. М. В. Ломоносова по специальности «юриспруденция». Является выпускником программы лидерства Европейской школы бизнеса INSEAD. В 2014 году получил сертификат директора Британского института директоров. Лауреат премии Ассоциации независимых директоров и Российского союза промышленников и предпринимателей «Директор года» в номинации

«Корпоративный секретарь» 2015 года, победитель двенадцатой премии «АРИСТОС 2014» в номинации «Лучший директор по корпоративному управлению», победитель премии «Топ-1 000 российских менеджеров 2017 года» в номинации «Лучший директор по корпоративному управлению»; в 2014–2021, 2023 годах занял первое место в рейтинге «Топ-1 000 российских менеджеров» среди компаний финансового сектора в категории директоров по корпоративному управлению.

Опыт работы:

- с 2013 года по настоящее время – директор Департамента корпоративного управления – корпоративный секретарь ПАО Московская Биржа;
- 2012–2013 годы – руководитель Центра корпоративного управления – корпоративный секретарь ПАО «МДМ Банк»;
- 2011–2012 годы – менеджер по корпоративному управлению – корпоративный секретарь ПАО «Энел Россия».

Акциями и долями дочерних и зависимых обществ Биржи не владеет, родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления и (или) органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Биржи, не имеет. С 2016 года является членом Совета Ассоциации «Национальное объединение корпоративных секретарей».

ДАЛЬНЕЙШЕЕ РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В 2023 году по итогам самооценки Наблюдательный совет определил для себя следующие основные приоритетные задачи: определение критериев для контроля реализации новой стратегии Группы «Московская Биржа»; подтверждение соответствия политики управления рисками и аппетита к риску новой стратегии Группы «Московская Биржа»; долгосрочное планирование преемственности исполнительных органов компаний Группы «Московская Биржа»; принятие новой сбалансированной модели долгосрочной мотивации персонала; долгосрочная оценка проекта Финуслуги; формирование видения долгосрочной целевой структуры акционерного капитала

компании с учетом геополитических реалий; внедрение в практику работы комиссий годового планирования очных заседаний и предоставление доступа всем членам Наблюдательного совета к указанным планам; внедрение практики регулярных брифингов по глобальным трендам; проведение регулярных встреч членов Наблюдательного совета с внешним аудитором; уверенность в наличии адекватной системы управления рисками, включая резервирование.

Большая часть намеченных задач реализована в 2023 году, остальные запланированы на 2024 и последующие годы.

КОДЕКС КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БИРЖИ

Наблюдательным советом Биржи утвержден Кодекс корпоративного управления Биржи. Кодекс соответствует нормам российского законодательства, разработан в том числе с учетом принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления Банка России, Принципов корпоративного управления ОЭСР, других принципов корпоративного управления, рекомендованных к применению признанными международными организациями, и дополняет систему корпоративного управления Биржи процедурами, соответствующими высоким стандартам в области корпоративного управления.

Основной целью Кодекса Биржи является описание действующей на Бирже системы корпоративного управления, направленной на обеспечение прав и интересов акционеров, повышение эффективности ведения бизнеса, рост уровня прозрачности и привлекательности Биржи для акционеров и потребителей услуг.

Кодекс Биржи содержит описание системы, принципов и практики корпоративного управления ПАО Московская Биржа, системы управления

рисками и внутреннего контроля, а также представляет принципы, направленные на обеспечение законных прав и интересов акционеров и соблюдение равенства условий для акционеров при осуществлении ими своих прав. Помимо этого, в Кодексе описаны цели и принципы корпоративной социальной ответственности Биржи, принципы взаимодействия с акционерами, пользователями услуг и иными заинтересованными лицами, а также принципы формирования корпоративного управления в компаниях Группы.

Отличительной особенностью документа является создание предпосылок и механизмов для дальнейшего совершенствования системы корпоративного управления Биржи, а также наличие планов развития по реализации принципов корпоративного управления. Это придает Кодексу не декларативный, а практический характер и позволяет Бирже продолжать реформирование и совершенствование корпоративного управления.

МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ СОБЛЮДЕНИЯ ПРИНЦИПОВ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ БАНКА РОССИИ

В качестве методологии, по которой Биржей проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления Банка России, использовались рекомендации Банка России.

В рамках оценки среди прочего анализировалось соответствие практики корпоративного управления и внутренних процедур Биржи принципам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления Банка России.

Результаты оценки содержатся в Отчете о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления, являющемся частью настоящего Годового отчета.

На протяжении последних лет Биржа осуществляет работу по приведению своей практики корпоративного управления в соответствие с Кодексом корпоративного управления Банка России. Ежегодный анализ результатов оценки корпоративного управления показывает тенденцию к увеличению количества соблюдаемых принципов и рекомендаций.

ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Биржа стремится к тому, чтобы ее деятельность была максимально прозрачной для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных сторон. В целях реализации данных задач на Бирже утверждена и реализуется Информационная политика. Она представляет собой свод норм, которым следует Биржа (в том числе члены ее органов управления, должностные лица и работники) при раскрытии информации и (или) предоставлении информации

акционерам и иным заинтересованным сторонам. Информационная политика обеспечивает предоставление заинтересованным сторонам дополнительных возможностей для реализации их прав и интересов, а также направлена на повышение эффективности информационного взаимодействия Биржи со всеми заинтересованными сторонами. В 2023 году Наблюдательным советом была утверждена обновленная редакция Информационной политики.

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Биржа ежегодно осуществляет страхование ответственности директоров и должностных лиц (в том числе независимых директоров) как членов органов управления Биржи. Страхование направлено на возмещение потенциального ущерба в результате непреднамеренных ошибочных действий (бездействия) застрахованных лиц при осуществлении ими управленческой деятельности.

Размер страховой премии по договору, заключенному в 2023 году, составляет 370 тыс. долларов США, а страховая

сумма – 50 млн долларов США (2 млн долларов США – совокупная дополнительная страховая сумма для независимых директоров). Страховщиком выступает СПАО «Ингосстрах».

Параметры договора страхования, в том числе объем страхового покрытия, соответствуют лучшей международной практике страхования подобных рисков.

СВЕДЕНИЯ О ВНЕШНЕМ АУДИТОРЕ

Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги».

ИНН: 7709383532.

ОГРН: 1027739707203.

ОПНЗ: 12006020327.

Местонахождение аудиторской организации: Российская Федерация, 115035, г. Москва, Садовническая набережная, д. 77, стр. 1.

Полное наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».

Местонахождение саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудитор: Российская Федерация, 119192, г. Москва, Мичуринский проспект, д. 21, корп. 4.

Стоимость услуг аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи, обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Биржи, консолидированной отчетности Группы, обобщенной консолидированной отчетности Группы за 2023 год, а также обзорной проверки консолидированной отчетности, обобщенной консолидированной отчетности за шесть месяцев 2023 года составляет 19 719 тыс. рублей, включая налог на добавленную стоимость.

Процедура выбора внешнего аудитора

Выбор аудитора осуществляется один раз в три года. Такая периодичность регулируется Положением о Комиссии по выбору аудитора ПАО Московская Биржа. Выбор лучшей кандидатуры аудитора осуществляется Комиссией по выбору аудитора.

Выбор аудиторской организации проводится путем оценки технических и ценовых параметров конкурсных предложений и определения тех из них, которые обеспечивают лучшие условия проведения аудита финансовой (бухгалтерской) отчетности Биржи и других компаний, входящих в Группу.

В результате проведения оценки конкурсных предложений Комиссия по выбору аудитора определяет победителя конкурса и выносит его кандидатуру на рассмотрение Комиссии по аудиту Наблюдательного совета, которая, в свою очередь, рекомендует Наблюдательному совету предложить Общему собранию акционеров Биржи утвердить победителя конкурса в качестве аудитора. Окончательное решение о выборе аудитора принимает Общее собрание акционеров.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА БИРЖИ

Действующая на Бирже система вознаграждения членов Наблюдательного совета определяется Политикой по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) (далее в главе – Политика) и Положением о вознаграждении и компенсации расходов (далее в главе – Положение), утвержденным в последней редакции решением годового Общего собрания акционеров Биржи в 2023 году.

Совершенствование системы вознаграждения членов Наблюдательного совета с учетом лучших практик корпоративного управления, положительного опыта публичных компаний и зарубежных бирж осуществляется при активном участии Комиссии по назначениям и вознаграждениям. Действие Политики и Положения распространяется исключительно на членов Наблюдательного совета Биржи.

В соответствии с Политикой уровень выплачиваемого Биржей вознаграждения членам Наблюдательного совета должен быть достаточным для привлечения к сотрудничеству, удержания и надлежащего мотивирования к эффективной работе в Наблюдательном совете Биржи профессионалов, обладающих необходимыми для Биржи компетенциями и квалификацией.

Рекомендации по уровню вознаграждения членов Наблюдательного совета представляются Комиссией по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета Биржи на основе экспертной оценки уровня вознаграждения, выплачиваемого сопоставимыми по капитализации российскими компаниями, а также конкурентами Биржи.

Политика и Положение регламентируют все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых членам Наблюдательного совета, и не содержат каких-либо дополнительных форм краткосрочной или долгосрочной денежной мотивации членов Наблюдательного совета.

В целях реализации принципа независимости принятия решений вознаграждение членов Наблюдательного совета не привязано к результатам деятельности Биржи или стоимости акций Биржи и не включает опционные программы. В интересах членов Наблюдательного совета не осуществляются пенсионные отчисления, не реализуются программы страхования (помимо страхования ответственности члена Наблюдательного совета и стандартного страхования, связанного с поездками для исполнения обязанностей директоров и участия в работе

Наблюдательного совета) и инвестиционные программы, а также не предоставляются иные льготы и привилегии, не указанные в Политике и Положении. Биржа не осуществляет кредитование членов Наблюдательного совета и не заключает с ними гражданско-правовых договоров на оказание услуг Бирже, в том числе каких-либо договоров на нерыночных условиях.

Вознаграждение за выполнение обязанностей члена Наблюдательного совета Биржи не выплачивается государственным служащим, работникам Банка России, работникам и руководителям Биржи и ее дочерних компаний.

Вознаграждение директоров за исполнение обязанностей члена Наблюдательного совета складывается из базовой и дополнительной части вознаграждения.

Размер базового вознаграждения члена Наблюдательного совета дифференцируется в зависимости от того, является ли член Наблюдательного совета независимым или нет, и составляет:

- для независимого члена Наблюдательного совета – 9 млн рублей;
- для члена Наблюдательного совета, не являющегося независимым, – 6,5 млн рублей.

За выполнение членом Наблюдательного совета дополнительных обязанностей председателя Наблюдательного совета, заместителя председателя Наблюдательного совета, председателя комиссии Наблюдательного совета, члена комиссии Наблюдательного совета, требующих дополнительных временных затрат и усилий, членам Наблюдательного совета выплачивается следующее дифференцированное дополнительное вознаграждение:

- председателю Наблюдательного совета – 11 млн рублей;
- заместителю председателя Наблюдательного совета – 4 млн рублей;
- председателю комиссии Наблюдательного совета – 3,75 млн рублей;
- члену комиссии Наблюдательного совета – 1,5 млн рублей.

Для обеспечения адекватности уровня вознаграждения членов Наблюдательного совета изменениям рыночной конъюнктуры на время до следующего цикла пересмотра уровня вознаграждения в Положении предусмотрена корректировка размера вознаграждения членов Наблюдательного совета на фактическое значение индекса

потребительских цен, сложившееся по завершении года, в котором был избран соответствующий состав Наблюдательного совета, накопленным итогом начиная с 1 января 2022 года.

Размер базового и дополнительного вознаграждения члена Наблюдательного совета может быть снижен на 50 % в случаях, если член Наблюдательного совета принял участие менее чем в 75 % очных заседаний Наблюдательного совета или комиссий соответственно. В случае если член Наблюдательного совета принял участие в 1/3 и менее от общего количества заседаний Наблюдательного совета или комиссий Наблюдательного совета либо в 1/4 и менее от числа заседаний Наблюдательного совета или комиссий Наблюдательного совета, проводимых в очной форме, соответствующая часть вознаграждения не выплачивается.

Помимо выплаты вознаграждения за работу в составе Наблюдательного совета и комиссий Наблюдательного совета, членам Наблюдательного совета осуществляется оплата (компенсация) командировочных расходов, связанных с участием в заседаниях Наблюдательного совета или его комиссий, Общих собраниях акционеров, проводимых в очной форме, а также в мероприятиях, участие в которых осуществляется в рамках исполнения возложенных на членов Наблюдательного совета обязанностей.

Совокупный размер вознаграждения, выплаченного членам Наблюдательного совета в 2023 году, составил 143 336 тыс. рублей.

ПРАВЛЕНИЕ И ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ

Руководство текущей деятельностью Биржи осуществляется председателем Правления, являющимся единоличным исполнительным органом, и Правлением, являющимся коллегиальным

исполнительным органом Биржи. Председатель Правления возглавляет Правление и организует его работу.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ЧЛЕНОВ ПРАВЛЕНИЯ БИРЖИ

В 2023 году Наблюдательным советом была утверждена новая редакция Политики по вознаграждению и компенсации расходов членов исполнительных органов, регламентирующей систему вознаграждения членов исполнительных органов Биржи.

Политика определяет принципы и подходы к вознаграждению, устанавливает порядок определения размера вознаграждений, а также виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых членам исполнительных органов.

Политика базируется на следующих ключевых принципах:

- привлечение и сохранение профессиональной и эффективной команды членов исполнительных органов, способной реализовывать стратегию и иные приоритетные направления деятельности Биржи и увеличивать прибыль для акционеров;
- обеспечение конкурентоспособного уровня оплаты труда, достаточного для привлечения, мотивации и удержания компетентных и квалифицированных членов исполнительных органов;

- достижение оптимального баланса между зависимостью вознаграждения от результатов деятельности Биржи и от личного вклада каждого члена исполнительного органа в достижение этих результатов.

Вознаграждение членов исполнительных органов состоит из фиксированной (должностной оклад) и нефиксированной (переменной) частей.

Переменная часть составляет значительную долю годового вознаграждения и, в свою очередь, включает краткосрочное и долгосрочное вознаграждение. Краткосрочное переменное вознаграждение – годовая премия, зависящая от итогов работы Биржи и индивидуального вклада члена исполнительного органа в конечный результат. Долгосрочное переменное вознаграждение установлено в рамках действующих программ долгосрочной мотивации, основанной на акциях.

В целях поддержки новой стратегии Группы до 2028 года Наблюдательный совет утвердил изменения системы премирования работников Группы, а также новую программу долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях.

Новая система премирования устанавливает прямую взаимосвязь между размером годовой премии члена исполнительного органа и финансовым результатом Группы. Для всех компаний Группы установлена единая корпоративная цель – чистая прибыль Группы.

В целях развития института личной ответственности Наблюдательный совет применяет практику отсрочки части премии членов исполнительных органов управления, исходя из сроков получения финансовых и иных результатов их деятельности, включая возможность сокращения или отмены части отсроченной премии при неполучении положительного результата по соответствующему направлению деятельности. В 2023 году были внедрены новые подходы, единые для основных компаний Группы. Выплата 60 % от утвержденного размера премии за 2023 год состоится в 2024 году, выплату 40 % планируется произвести с отсрочкой через один, два и три календарных года (24 % – через один календарный год, 12 % – через два календарных года, 4 % – через три календарных года) на основании соответствующих решений Наблюдательного совета. Данный порядок позволяет учитывать риски принимаемых членами исполнительных органов решений.

Для повышения мотивации и ответственности членов исполнительных органов, сближения их интересов с интересами акционеров, привязки вознаграждения к долгосрочным результатам деятельности реализуется Программа долгосрочной мотивации, основанной на акциях Биржи, принципы и параметры которой утверждены Наблюдательным советом. В рамках запущенной 2 июля 2020 года Программы право на получение акций наступает поэтапно: через три года, четыре года и пять лет с даты старта Программы (акции по первому траншу были перечислены в 2023 году, второй и третий транши планируется перечислить в 2024 и 2025 годах соответственно) при условии продолжения трудовых отношений и выполнения установленного ключевого показателя эффективности по Программе. В рамках новой Программы долгосрочной мотивации, утвержденной 27 сентября 2023 года, вознаграждение выплачивается в денежной форме и привязано к цене на акции Биржи. Право на получение вознаграждения наступает поэтапно: через один, два, три, четыре года и пять лет. Участники вправе реализовать свои права не позднее 31 декабря 2028 года.

Сумма компенсаций, выплачиваемых в случае досрочного прекращения полномочий членов исполнительных органов (в связи с принятием Наблюдательным советом решения о прекращении трудового договора) и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает размер фиксированной части годового вознаграждения. При увольнении по иным основаниям компенсация выплачивается только в случаях и в размере, предусмотренных Трудовым кодексом Российской Федерации.

Конкретные размеры вознаграждений членам исполнительных органов, условия и порядок выплаты вознаграждений, а также условия досрочного расторжения договоров, включая назначение выходных пособий, компенсаций или каких-либо иных выплат в любой форме сверх установленных законодательством и условия их предоставления, рассматриваются и утверждаются Наблюдательным советом на основании рекомендаций Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета.

Наблюдательный совет при участии Комиссии по назначениям и вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией Политики по вознаграждению, при необходимости вносит в нее изменения.

Общий размер вознаграждения члена Правления, в том числе соотношение частей вознаграждения, оценивается Комиссией по назначениям и вознаграждениям на предмет соответствия уровню вознаграждения в сопоставимых компаниях по результатам исследований вознаграждений,купаемых у ведущих консалтинговых компаний.

Следует отметить, что членам исполнительных органов Биржи не выплачивается вознаграждение за работу в органах управления иных компаний Группы.

Биржа не осуществляет кредитование членов исполнительных органов и не заключает с ними гражданско-правовых договоров на оказание услуг Бирже, в том числе каких-либо договоров на нерыночных условиях.

Совокупный размер вознаграждения, выплаченного членам Правления в 2023 году, включающий в себя заработную плату и премии, составил 533 649 тыс. рублей.

СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль имеет целью обеспечение надзора за соответствием деятельности, осуществляемой Биржей на основании лицензии, требованиям федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов, правилам организованных торгов, а также учредительным и внутренним документам Биржи.

Методы осуществления внутреннего контроля основаны на выявлении, анализе, оценке, мониторинге риска возникновения расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате операционной деятельности, а также в результате применения мер со стороны Банка России и иных регулирующих органов (далее – регуляторный риск), а также на управлении таким риском.

В рамках указанных методов система внутреннего контроля Биржи реализуется на основе концепции Комитета организаций-спонсоров Комиссии Тредвея (COSO) по внутреннему контролю и построена по модели трех линий защиты, в соответствии с которой обязанности по управлению рисками и внутреннему контролю распределены между органами управления, подразделениями, осуществляющими контрольные и координирующие функции, и внутренним аудитом.

Первой линией защиты являются все исполнители бизнес-функций и работники операционных подразделений Биржи, участвующие в выявлении, оценке и управлении рисками, присущими ежедневной деятельности, а также в разработке и реализации политик и процедур, регламентирующих действующие бизнес-процессы.

Вторую линию защиты представляют Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса, Департамент по внутреннему контролю и комплаенсу, Служба внутреннего контроля, Департамент безопасности, Юридический департамент, а также отдельные

сотрудники и подразделения Блока финансов, осуществляющие непрерывный мониторинг и управление рисками в рамках своей функции, включая, но не ограничиваясь этим, управление рисками по следующим направлениям:

- обеспечение информационной безопасности, в том числе защищенности интересов Биржи в информационной сфере;
- соблюдение законодательства, учредительных и внутренних документов;
- исключение вовлечения Биржи и ее работников в противоправную и недобросовестную деятельность, в том числе в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, в финансирование терроризма, в коррупционную деятельность;
- исключение неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком;
- исключение конфликта интересов, в том числе выявление и контроль конфликта интересов, а также предотвращение последствий конфликта интересов.

Вторая линия защиты оказывает поддержку подразделениям первой линии защиты по вопросам выявления регуляторных рисков, разработки и внедрения контрольных процедур, разъяснения требований применимого законодательства, подготовки отчетности по результатам мониторинга для органов управления.

Третьей линией защиты является Служба внутреннего аудита, осуществляющая контроль за эффективностью и результативностью финансово-хозяйственной деятельности, эффективностью управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, эффективностью управления рисками организатора торговли.

Органы управления Биржи определяют принципы и подходы к организации внутреннего контроля и управлению рисками.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

КЛЮЧЕВЫЕ РИСКИ

В Группе выстроена интегрированная система управления рисками (СУР), при этом каждой из компаний Группы присущи специфические виды рисков, обусловленные особенностями ее деятельности. Так, ПАО Московская Биржа, являясь головной компанией Группы, несет риски, связанные с организацией торгов, а также с осуществлением операций с собственным имуществом, риски, связанные с осуществлением функций оператора финансовой платформы и оператора обмена цифровых финансовых активов.

Вместе с тем основным риск-тейкером Группы является НКО НКЦ (АО) с функциями клиринговой организации, центрального контрагента на всех основных рынках Группы и оператора товарных поставок на товарном рынке.

Единая СУР в Группе включает также НКО АО НРД как инфраструктурный институт финансового рынка Российской Федерации, ориентированный на обеспечение надежной работы и стабильного развития следующих ключевых направлений деятельности:

- центральный депозитарий;
- расчетно-платежная система;
- торговый репозитарий;
- предоставление трехсторонних сервисов;
- центр корпоративной информации;
- информационная система цифровых финансовых активов.

СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ РЕАЛИЗАЦИИ ДЕЙСТВУЮЩЕЙ СТРАТЕГИИ

Принципы и подходы к построению и функционированию СУР Группы основаны на лучших мировых практиках с учетом требований национальных и международных стандартов в области управления рисками и капиталом.

В 2023 году подтверждены сертификаты соответствия международным стандартам ISO/IEC 27001:2013 «Информационные технологии – Методы защиты – Система менеджмента информационной безопасности – Требования» и ISO 22301:2012 «Общественная безопасность – Системы управления непрерывностью бизнеса – Требования» в области организации биржевых торгов, клирингового обслуживания и предоставления сервисов на фондовом, срочном, валютном и денежном рынках. Сертификация предусматривает полноценное соблюдение Биржей и НКЦ более 100 технических и административных мер, направленных на обеспечение информационной безопасности и непрерывности бизнеса.

В 2023 году ПАО Московская Биржа пролонгировало договоры страхования по видам страхования Electronic and Computer Crime и Personal Indemnity в целях снижения операционных рисков и рисков информационной безопасности.

Интеграция функций управления рисками в бизнес-процессы позволяет своевременно выявлять риски, оценивать их существенность, эффективно реагировать на них, добиваясь минимизации негативного воздействия и (или) снижения вероятности их реализации. Для минимизации рисков используются такие инструменты, как страхование, хеджирование, определение лимитов, установление требований к обеспечению сделок.

В основе функционирования СУР Группы лежат принципы комплексности, непрерывности, открытости, независимости оценок, документированного оформления, консерватизма и существенности.

Принцип комплексности предполагает выявление риск-факторов и объектов риска, определение риск-аппетита на основе всестороннего анализа всех существующих и планируемых к вводу бизнес-процессов (продуктов), внедрение унифицированных процедур и элементов СУР, соблюдение принципов единства методологических подходов при решении однотипных задач оценки и управления рисками, проведение процедур оценки и управления рисками по основной деятельности в тесной связи с СУР по операциям, не относящимся к основной деятельности.

Принцип непрерывности означает проведение на регулярной основе необходимого набора упорядоченных, целенаправленных процедур, таких как оценка текущих рисков (включая мониторинг риск-параметров), пересмотр ключевых параметров СУР и порядка их установления (включая лимиты и иные ограничения на операции участников клиринга), анализ технологии и регламентов функционирования СУР, стресс-тестирование, предоставление руководству отчетности.

Принцип открытости проявляется в обеспечении участников клиринга / контрагентов необходимой информацией о СУР. Участникам клиринга, в том числе потенциальным, доступны методологические документы Группы, описывающие СУР, включая подходы к оценке рисков, а также ключевые аспекты процедур мониторинга их финансовой устойчивости. При этом результаты оценок конкретных участников клиринга и контрагентов, выраженные во внутренних рейтингах или лимитах и иных установленных ограничениях на казначейские или административно-хозяйственные операции, не являются публичной информацией и не подлежат раскрытию.

Принцип независимости оценок состоит в том, что комплексная оценка и анализ рисков осуществляются 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 документированного оформления означает, что вся методология, порядки и регламенты СУР согласуются с подразделениями, участвующими в процессе оценки рисков и управления ими, и утверждаются соответствующими органами управления.

Принцип консерватизма предполагает выбор методов оценки рисков и управления ими, определение приемлемого уровня рисков (риск-аппетита) с позиций разумного сочетания надежности СУР и рентабельности деятельности.

Принцип существенности заключается в том, что при внедрении различных элементов СУР Группа исходит из сопоставления затрат на реализацию механизмов анализа, контроля и управления рисками с потенциальными результатами от этой реализации, а также с затратами на организацию и внедрение продуктов, услуг или сервисов, несущих оцениваемые риски.

В рамках реализации Стратегии развития системы управления рисками Группы Московская Биржа 2024 и в целях достижения стратегических целей в компаниях Группы в 2023 году пересмотрен риск-аппетит Группы, установленный Наблюдательным советом Биржи в 2022 году. Риск-аппетит Группы призван помогать Наблюдательному совету Биржи как головной компании Группы управлять уровнем рисков Группы в целом с учетом всех внутригрупповых эффектов и устанавливать целевое соотношение риска и доходности Группы.

Риск-аппетит Группы устанавливается в отношении рисков, признанных значимыми именно на уровне Группы, присущих всем компаниям Группы и одинаково измеряемых. Риск-аппетит каждой компании в составе Группы состоит из декомпозированной части риск-аппетита Группы и индивидуальных показателей, отражающих специфику рисков конкретной компании.

На основании выделенных приоритетных направлений установлены пороговые значения конкретных целевых показателей. Их соблюдение регулярно проверяется и доводится до сведения Наблюдательного совета Биржи.

КАРТА РИСКОВ

Карта основных рисков Группы строится на основании результатов ежегодной процедуры идентификации рисков.

Финансовые риски

Наименование	Описание	Действия
Кредитный риск (в том числе риск ЦК и риск концентрации)	Риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами Группы своих обязательств перед ней	В Группе действуют процедуры контроля уровня кредитного риска посредством: ■ установления лимитов на контрагентов и группы связанных контрагентов с учетом всесторонней оценки их финансового состояния, анализа условий макроэкономической среды деятельности контрагентов, уровня их информационной прозрачности, деловой репутации, а также иных финансовых и нефинансовых факторов; ■ применения системы внутреннего рейтингования, обеспечивающей взвешенную оценку финансового состояния контрагентов и уровня принимаемого на них кредитного риска; ■ контроля концентрации кредитного риска в соответствии с действующими регулятивными требованиями; ■ установления высоких требований к видам и качеству принимаемого обеспечения, которое включает в себя ликвидные ценные бумаги и денежные средства в рублях и иностранных валютах. Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью ЦК, внедрена многоступенчатая структура уровней защиты ЦК, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, соответствующая регулятивным требованиям и высоким международным стандартам
Рыночный риск	Источником его возникновения может стать необходимость закрытия крупных позиций / продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, которая при низкой ликвидности рынка может неблагоприятно повлиять на цену, по которой будет закрыта позиция / продано обеспечение	Управление рыночным риском при размещении временно свободных денежных средств направлено прежде всего на оптимизацию соотношения риск/доходность, минимизацию потерь при реализации неблагоприятных событий. С этой целью Группа: ■ осуществляет диверсификацию портфеля ценных бумаг (по срокам их погашения, отраслевой принадлежности эмитентов); ■ устанавливает максимальные сроки экспираций для вложений в ценные бумаги; ■ определяет предельные объемы вложений в ценные бумаги (по всему объему вложений, видам вложений, эмитентам); ■ классифицирует долговые обязательства и ценные бумаги по группам риска; ■ формирует резервы на возможные потери по ценным бумагам, если они не переоцениваются по текущей цене. Основными методами управления рыночным риском в рамках торгов и клиринга являются: ■ установление, мониторинг и своевременный пересмотр риск-параметров с учетом результатов регулярного стресс-тестирования; ■ определение индивидуальных ставок обеспечения с учетом лимитов концентрации, специфики инструментов на каждом из рынков и сценариев возможного изменения волатильности; ■ бэк-тестирование ставок обеспечения и контроль достаточности обеспечения. В рамках управления рыночным риском, возникающим в ходе торгов и клиринга, Группа: ■ предусматривает механизмы, обеспечивающие закрытие позиций участников клиринга, не исполнивших обязательства, в срок, не превышающий двух торговых дней; ■ определяет дисконты для активов, принимаемых в качестве обеспечения, с целью покрытия возможных изменений их стоимости в период между последней переоценкой обеспечения и временем его реализации; ■ устанавливает лимиты концентрации, определяющие объем позиций участников клиринга, при достижении которых предъявляются повышенные требования к обеспеченности позиций; ■ оценивает обеспеченность позиций участников клиринга с учетом рыночной ликвидности; ■ разрабатывает порядок действий при возникновении ситуации, когда прекращаемое обязательство участника клиринга обеспечено имуществом, отличным от объекта прекращаемого обязательства; ■ поддерживает систему дополнительного финансового покрытия, предназначенную для покрытия убытков, не обеспеченных клиринговым и иным обеспечением участников клиринга

Наименование	Описание	Действия
Риск ликвидности	Риск возникновения убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств своевременно и в полном объеме	Система управления ликвидностью включает в себя следующие элементы: ■ распределение полномочий в отношении управления ликвидностью; ■ процедуры в области управления и контроля за состоянием ликвидности; ■ информационную систему для сбора и анализа информации о состоянии ликвидности; ■ совокупность методик, нормативных показателей и планов мероприятий, направленных на обеспечение эффективного управления и контроля за состоянием ликвидности; ■ внутреннюю управленческую отчетность, обеспечивающую принятие решений по эффективному управлению и контролю за состоянием ликвидности
Процентный риск банковского портфеля	Риск возникновения потенциальных потерь в результате неблагоприятного изменения стоимости инструментов банковского портфеля, обусловленного изменением процентных ставок и (или) доходностей	Для измерения воздействия процентного риска на справедливую стоимость финансовых инструментов Группа проводит периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть вызваны негативными изменениями рыночных условий. Подразделение по управлению рисками осуществляет периодический контроль текущих финансовых результатов Группы и ее основных участников, оценивает чувствительность рыночной стоимости инвестиционного портфеля и доходов к влиянию процентного риска

Нефинансовые риски

Наименование	Описание	Действия
Операционный риск	Риск возникновения потенциальных потерь в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности и (или) требованиям законодательства внутренних процедур проведения операций, их нарушения работниками, недостаточности функциональных возможностей применяемых информационных, технологических и иных систем и (или) их отказов, а также в результате воздействия внешних событий	К основным методам управления операционным риском (способам его минимизации) относятся: ■ разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения операций, а также 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 на основе повторяющихся событий операционного риска; ■ контроль за соблюдением установленных правил и процедур; ■ развитие систем автоматизации технологий осуществляемых операций и защиты информации; ■ страхование, включая как традиционные виды имущественного и личного страхования (страхование зданий, иного имущества от разрушений, повреждений, утраты в результате стихийных бедствий и других случайных событий, а также в результате действий третьих лиц, сотрудников; страхование сотрудников 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 финансово-хозяйственной деятельности при совершении операций, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и (или) восстановления финансово-хозяйственной деятельности)
Риск информационной безопасности (ИБ) как составная часть операционного риска	Риск, связанный с возможностью утраты свойств ИБ (конфиденциальности, целостности, доступности) информационных активов компаний Группы в результате реализации угроз ИБ	Под ИБ понимается защищенность информации и средств ее обработки от случайных или преднамеренных воздействий естественного или искусственного характера. Основной целью деятельности по обеспечению ИБ является достижение адекватной защищенности бизнес-процессов компаний Группы, а также минимизация рисков ИБ при организации торгов, предоставлении сервисов на фондовом, срочном, валютном и денежном рынках. Указанная цель достигается посредством обеспечения и постоянного поддержания конфиденциальности, целостности и доступности защищаемых информационных активов компаний Группы

Наименование	Описание	Действия
Риск непрерывности	Риск прерывания оказания критически важных услуг	В целях обеспечения нормальной деятельности в условиях чрезвычайных ситуаций предусмотрены: ■ использование резервного комплекса, включающего в себя резервный офис и резервные программно-технические средства, расположенные на достаточном географическом удалении от основного комплекса; ■ формирование планов обеспечения непрерывности и восстановления деятельности (планов ОНиВД), которыми определяются критически важные бизнес-процессы, первоочередные действия при возникновении чрезвычайной ситуации, требования к срокам и объемам восстановления и приоритетность восстановления бизнес-процессов, а также необходимые действия, обязательные к выполнению после завершения чрезвычайной ситуации
Правовой риск	Риск возникновения потерь вследствие нарушения договорных обязательств, судебных процессов, уголовной и административной ответственности членов Группы и (или) их органов управления в рамках исполнения ими должностных обязанностей	Процедуры управления правовыми рисками включают в себя: ■ регулярный мониторинг законодательства и проверку внутренних процедур на соответствие актуальным требованиям; ■ установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями; ■ анализ правовой базы для новых продуктов и услуг; ■ обновление внутренних нормативных актов в целях предотвращения штрафов. Убытки, возникающие в результате реализации правового риска, отражаются в базе данных событий операционного риска
Кастодиальный риск	Риск утраты имущества компании Группы, переданного ей в качестве обеспечения исполнения обязательств, вследствие действий или бездействия контрагента, ответственного за хранение этого имущества и учет прав на это имущество	Оценка кастодиального риска производится в рамках оценки кредитного риска, так как реализация кастодиального риска может приводить к реализации кредитного риска, а управление кастодиальным риском осуществляется в рамках управления операционным риском, который может явиться источником кастодиального риска. Инструменты управления кастодиальным риском включают в себя: ■ оценку финансового положения сторонних хранилищ; ■ многоуровневую систему допуска элеваторов и складов: аккредитацию, установление предельных лимитов хранения; ■ оценку соответствия установленным требованиям к техническому оснащению, а также регулярную проверку наличия имущества в депозитариях и хранилищах драгоценных металлов; ■ страхование хранимых товаров; ■ проверку кастодианов, подтверждение количественных и качественных характеристик товара при хранении и получении имущества поклажедателем со стороны независимых оценщиков (сюрвейеров); ■ контроль фактического местонахождения активов; ■ контроль возможности своевременного востребования активов
Комплаенс-риск (регуляторный риск)	Риск возникновения убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов	Управление комплаенс-риском осуществляется ответственными подразделениями Группы в рамках единой структуры комплаенса Группы. В рамках деятельности Управляющего комитета по комплаенсу при председателе Правления ПАО Московская Биржа компании Группы стремятся к унификации своих подходов и внедрению лучших российских и мировых практик в области управления комплаенс-риском

Наименование	Описание	Действия
Риск потери деловой репутации	Риск возникновения убытков в связи с негативным мнением общественности об операционной (технической) стабильности Группы, качестве ее услуг и деятельности в целом	Для предотвращения убытков в результате реализации риска потери деловой репутации Группа проводит непрерывный мониторинг информации о компаниях Группы в СМИ и анализ внутренних процессов с применением методологии оценки влияния каждого выявленного события или фактора. Основным источником риска потери деловой репутации является реализация операционного риска, особенно когда эта информация становится публичной. Таким образом, все действия, предпринимаемые для предотвращения и снижения операционного риска, одновременно позволяют снизить риск потери деловой репутации
Стратегический риск	Риск возникновения расходов (убытков) организатора торговли в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития организатора торговли	Основными методами управления стратегическим риском являются: ■ формирование адекватного масштабам и деятельности Группы процесса стратегического планирования и управления; ■ недопущение принятия решения, в том числе стратегического, органом управления ненадлежащего уровня; ■ общий контроль функционирования системы управления рисками; ■ определение порядка проведения крупных сделок, разработки и реализации перспективных проектов в рамках общей концепции развития компаний Группы; ■ осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Биржи
Налоговый риск	Неопределенность относительно достижения бизнес-цели в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, которая может проявиться в виде финансовых потерь или иных негативных последствий в результате текущих или будущих событий и процессов в области налоговых правоотношений и налогового учета либо событий или процессов, влияющих на налоговые правоотношения и налоговый учет	Налоговый риск может возникать во всех без исключения областях деятельности Биржи, а также иметь различные причины (факторы) возникновения: как связанные с деятельностью Биржи и находящиеся под ее контролем (внутренние налоговые риски), так и вызванные внешними факторами, находящимися за пределами контроля Биржи (внешние налоговые риски). Основной целью Биржи в области управления налоговыми рисками является ограничение негативных для деятельности Биржи последствий реализации налоговых рисков (репутационных, финансовых, личной ответственности для руководства Биржи и иных). Достижение цели осуществляется за счет использования эффективных методов и механизмов управления налоговым риском, соответствующих требованиям регуляторов и лучшим практикам, включая повышение информированности органов управления Биржи об уровне принимаемого риска при принятии управленческих решений, а также обеспечение единого для Биржи понимания налогового риска и приемлемого уровня налогового риска

СТРАТЕГИЯ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

В 2023 году продолжали действовать следующие стратегии Биржи и Группы, утвержденные решениями Наблюдательного совета:

- Стратегия развития информационных технологий ПАО Московская Биржа до 2024 года (решение принято 1 октября 2020 года);
- Стратегия развития системы управления рисками Группы «Московская Биржа» 2024 (Стратегия СУР – 2024) (решение принято 29 октября 2020 года);
- Стратегия развития информационной безопасности Группы «Московская Биржа» на 2021–2024 годы (решение принято 10 декабря 2020 года).

В 2023 году продолжалась реализация дорожных карт, разработанных ранее в соответствии со Стратегией СУР – 2024. В 2023 году утверждена уточненная дорожная карта Стратегии СУР – 2024 с учетом Стратегии Группы «Московская Биржа» 2028 (решение принято 17 ноября 2023 года), включающая описание конкретных задач в таких областях, как развитие СУР, риск-культура, углубление основных рынков, управление балансом, казначейская деятельность и управление капиталом. В частности, во исполнение указанной Стратегии Наблюдательным советом Биржи были утверждены показатели риск-аппетита Группы и их пороговые значения.

Приоритетными направлениями развития СУР Группы «Московская Биржа» в 2023 году явились также импортозамещение и обеспечение регуляторных требований в части операционной надежности.

В Стратегии развития информационной безопасности отражены мероприятия, направленные на снижение вероятности реализации актуальных угроз информационной безопасности Группы, а также определены ключевые показатели эффективности реализации Стратегии.

В основных компаниях – риск-тейкерах Группы разработаны стратегии управления рисками и капиталом. Вводимые стратегиями принципы и процессы направлены на построение, дальнейшее использование и развитие комплексной системы управления рисками и капиталом в целях обеспечения непрерывного функционирования в нормальных и стрессовых экономических условиях, повышения прозрачности процесса управления рисками и капиталом, а также для своевременного выявления и оценки значимых рисков, планирования капитала и учета рисков в процессе принятия решений.

В целях поддержания эффективного процесса управления рисками на постоянной основе:

- функционируют Комитет по рискам Наблюдательного совета НКЦ и Комиссия по управлению рисками Наблюдательного совета Биржи, комиссии по управлению рисками при правлениях НКЦ и Биржи, Комитет по рискам при Правлении НРД;
- существует система распределения полномочий и ответственности между органами управления, подразделениями и сотрудниками в отношении реализации основных принципов управления рисками;
- проводится регулярная процедура идентификации рисков и принимаются меры, направленные на снижение рисков;
- разработаны планы восстановления финансовой устойчивости и планы по привлечению дополнительных источников ресурсов.

В конце 2021 года решением Наблюдательного совета был также разработан и утвержден План восстановления финансовой устойчивости Биржи, учитывающий взаимодействие с другими компаниями Группы.

На Бирже постоянно развивается и совершенствуется СУР для снижения уязвимости бизнес-процессов и сокращения времени их восстановления, повышения уровня резервирования технологий на основе принципа разнесения и дублирования ресурсов, а также для повышения надежности систем взаимодействия между участниками торгов, Биржей, депозитарными и расчетными организациями.

На Бирже создана отдельная СУР, которая позволяет своевременно выявлять риски, проводить оценку рисков и разрабатывать меры по их снижению. В рамках такой системы организован непрерывный мониторинг нештатных ситуаций с оценкой степени их возможного воздействия на технологические процессы биржевых рынков, обновляется система комплексного управления операционными и финансовыми рисками в соответствии с принимаемыми решениями и правилами.

В рамках совершенствования СУР в 2023 году ПАО Московская Биржа внедрило систему управления климатическими рисками.

Также Биржей разработаны и утверждены Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности организатора торгов и оператора обмена цифровых финансовых активов, и Правила управления рисками, связанными с осуществлением деятельности оператора финансовой платформы, и создано отдельное структурное подразделение с целью своевременного выявления рисков, проведения их оценки и разработки мер по их снижению.

КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ ДИНАМИКИ РИСКОВ

Поскольку стратегия Группы предполагает развитие новых продуктов, создание новых биржевых рынков и расширение базы инвесторов, управление финансовыми рисками будет играть ключевую роль для Биржи.

Получение ПАО Московская Биржа статуса оператора обмена цифровых финансовых активов сопряжено с новыми рисками.

По кадровым рискам сохранится нейтральная динамика, так как большинство реализуемых мероприятий рассчитано на долгосрочную перспективу, вместе с тем в настоящий момент сохраняется приемлемый уровень текучести персонала.

Так как в стратегические цели Биржи включены финансовая платформа и управление балансом, регуляторные и правовые риски продолжат оказывать большое влияние на деятельность Биржи, однако с учетом проводимых мероприятий их существенного роста не ожидается.

В связи с планами по модификации и импортозамещению основных информационных систем Биржи риски информационной безопасности останутся на высоком уровне.

Для анализа и оценки возможности достижения стратегических целей в рамках утвержденной Стратегии Группы «Московская Биржа» 2028 разработаны метрики мониторинга. На текущий момент ожидается сохранение приемлемого уровня стратегических рисков.

АКЦИОНЕРАМ И ИНВЕСТОРАМ

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Сведения об акциях, составляющих уставный капитал

Вид, категория и форма акций	Обыкновенные именные бездокументарные акции
Государственный регистрационный номер выпуска акций	1–05–08443–Н
Номинальная стоимость одной акции	1 рубль
Количество акций, составляющих уставный капитал	2 276 401 458 шт.
Размер уставного капитала	2 276 401 458 рублей
Код поиска акций / ISIN	MOEX / RU000A0JR4A1
Количество акций, приобретенных обществом	0 шт.

В 2023 году размер уставного капитала ПАО Московская Биржа не менялся, по состоянию на 31 декабря 2023 года он составлял 2 276 401 458 рублей и был равен количеству размещенных обыкновенных акций. В соответствии с Уставом каждая акция дает право на один голос на Общем собрании акционеров.

Акции обращаются на Бирже под торговым кодом MOEX и включены в котировальный список первого уровня. Акции входят в базу расчета основных

индикаторов российского рынка – индексов МосБиржи и РТС, включающих до 50 акций крупнейших российских компаний. Акции также входят в состав отраслевого Индекса финансов и субиндекса акций Индекса активов пенсионных накоплений. По состоянию на 1 февраля 2023 года акции Биржи входят в состав тематических индексов в сфере устойчивого развития: Индекса МосБиржи – РСПП Ответственность и открытость, Индекса МосБиржи – РСПП Вектор устойчивого развития, Индекса МосБиржи – RAEX ESG.

Структура акционерного капитала ПАО Московская Биржа

Акционер	31 декабря 2022 года		31 декабря 2023 года	
	количество голосов (шт.)	доля голосов (%)	количество голосов (шт.)	доля голосов (%)
Центральный банк Российской Федерации	268 151 437	11,780	268 151 437	11,780
ПАО Сбербанк	227 682 160	10,002	227 682 160	10,002
Государственная корпорация развития ВЭБ.РФ	191 299 389	8,404	191 299 389	8,404
State Street Bank & Trust Company	119 663 685	5,257	121 692 450	5,346
Европейский банк реконструкции и развития	120 472 902	5,292	120 472 902	5,292
ООО «ММВБ-Финанс»	18 829 079	0,827	15 716 469	0,690
Акции в свободном обращении на рынке (исключая ООО «ММВБ-Финанс»; включая State Street Bank & Trust Company)	1 449 966 491	63,696	1 453 079 101	63,832

У Биржи нет акционеров, обладающих степенью контроля, несоразмерной их участию в уставном капитале Биржи, на основании акционерного соглашения или иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями. Привилегированных акций, в том числе с разной номинальной стоимостью, не выпускалось. В уставном капитале Биржи отсутствуют инструменты, предоставляющие держателям контроль над компанией, непропорциональный доле в капитале.

Общее число акционеров Биржи на 31 декабря 2023 года составляло 485 523, из них 484 106 являлись физическими лицами. Подконтрольная компания ООО «ММВБ-Финанс» распоряжалась 15 716 469 акциями (0,69 % уставного капитала).

В отчетном периоде с акционерами Биржи не совершалось сделок с заинтересованностью с особыми условиями. Все сделки имели рыночный характер и заключались на равных условиях со сделками с другими контрагентами Биржи.

РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЬ

Ведение реестра акционеров ПАО Московская Биржа осуществляет АО «СТАТУС».

Полное фирменное наименование	Акционерное общество «Регистраторское общество «СТАТУС»
Местонахождение	Российская Федерация, 109052, г. Москва, ул. Новохоловская, д. 23, стр. 1, пом. 1
Сведения о регистрации	Свидетельство о государственной регистрации № 066.193 от 20 июня 1997 года, свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ от 4 июля 2002 года
Основной государственный регистрационный номер	1027700003924
Лицензия	Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг № 10–000–1–00 304 от 12 марта 2004 года без ограничения срока действия
Контактная информация	Общие вопросы: +7 (495) 974-83-50 Обслуживание акционеров: +7 (495) 974-83-47 Факс: +7 (495) 678-71-10 E-mail: office@rostatus.ru

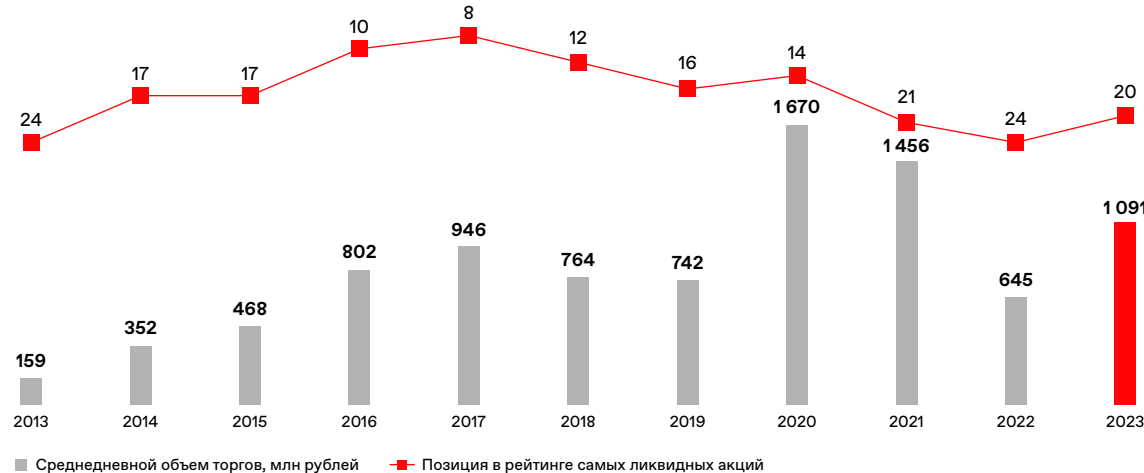
[Более подробную информацию о компании можно получить на сайте: \[www.rostatus.ru\]\(http://www.rostatus.ru\).](#)

ДИНАМИКА ЦЕНЫ АКЦИЙ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

В последний торговый день 2023 года рыночная капитализация Биржи составляла 430,5 млрд рублей (217,2 млрд рублей на конец 2022 года).

В 2023 году средненежной объем торгов акциями Биржи составил 1,1 млрд рублей (645 млн рублей в 2022 году).

Средненежной объем торгов и позиция в рейтинге самых ликвидных акций¹



ДИВИДЕНДЫ

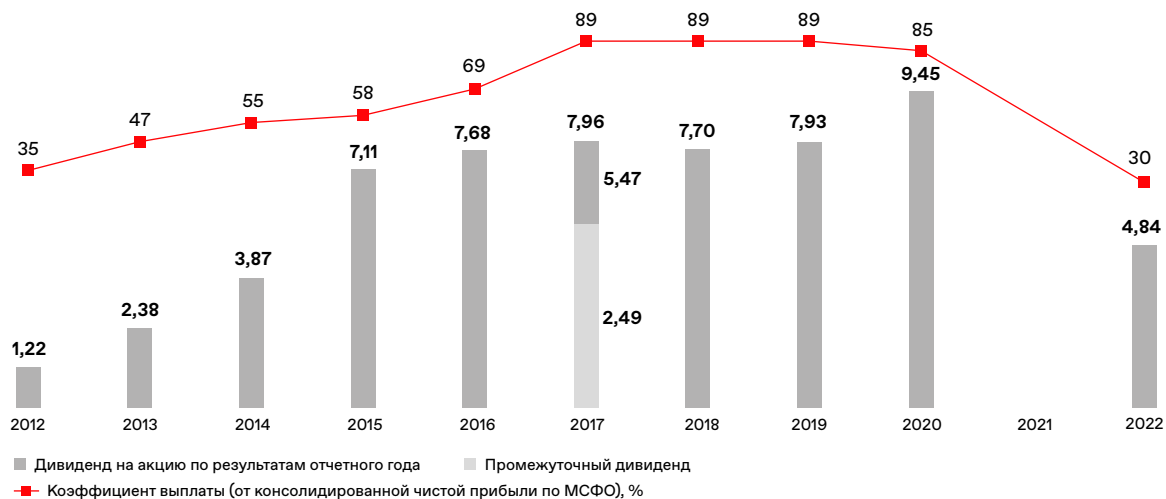
На годовом Общем собрании акционеров в 2023 году было принято решение о выплате дивидендов в размере 4,84 рубля на акцию. Всего на выплату дивидендов в 2023 году было направлено 11,0 млрд рублей, что составило 30 % от консолидированной чистой прибыли Биржи по МСФО за 2022 год.

27 сентября 2023 года Наблюдательный совет Биржи утвердил новую дивидендную политику, устанавливающую минимальный размер дивидендных выплат на уровне 50 % от чистой прибыли Группы по МСФО. Выплата дивидендов осуществляется как минимум один раз в год. Целевой уровень доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов, определяется как величина свободного денежного потока на собственный капитал.

Свободный денежный поток в целях дивидендной политики учитывает необходимые капитальные вложения в поддержание бизнеса и инвестиции в дальнейшее развитие, а также регуляторные требования к ПАО Московская биржа и его дочерним компаниям.

5 марта 2024 года Наблюдательный совет Биржи рекомендовал акционерам на годовом собрании утвердить выплату дивидендов за 2023 год в размере 17,35 рубля на акцию. Всего на выплату дивидендов рекомендуется направить 39,5 млрд рублей. В случае положительного решения Общего собрания акционеров по вопросу о распределении прибыли дивидендные выплаты за 2023 год составят 65 % от консолидированной чистой прибыли за финансовый год.

Размер дивидендов на акцию в 2012–2022 годах (рубли)



История выплаты дивидендов за 2012–2022 годы

Год выплаты	Дивидендный период	Дата объявления и основание решения	Общий размер объявленных и выплаченных дивидендов (до уплаты налога) (рубли)	Дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов
2013	за 2012 год	25.06.2013, протокол ГОСА № 49	2 901 756 800	20.05.2013
2014	за 2013 год	26.06.2014, протокол ГОСА № 52	5 423 154 900	11.07.2014
2015	за 2014 год	28.04.2015, протокол ГОСА № 53	8 818 323 227,91	12.05.2015
2016	за 2015 год	29.04.2016, протокол ГОСА № 54	16 201 105 465,23	16.05.2016
2017	за 2016 год	28.04.2017, протокол ГОСА № 56	17 482 763 197,44	16.05.2017
2017	за первое полугодие 2017 года	14.09.2017, протокол ВОСА № 57	5 668 239 600	29.09.2017
2018	за 2017 год	26.04.2018, протокол ГОСА № 58	12 451 915 975,26	15.05.2018
2019	за 2018 год	25.04.2019, протокол ГОСА № 59	17 528 291 226,60	14.05.2019
2020	за 2019 год	28.04.2020, протокол ГОСА № 61	18 051 863 561,94	15.05.2020
2021	за 2020 год	28.04.2021, протокол ГОСА № 62	21 511 993 778,10	14.05.2021
2023	за 2022 год	02.06.2023, протокол ГОСА № 66	11 017 783 056,72	16.06.2023

В соответствии с Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» срок выплаты дивидендов номинальному держателю, зарегистрированному в реестре акционеров, не должен превышать 10 рабочих дней,

а другим зарегистрированным в реестре акционеров лицам – 25 рабочих дней с даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов.

¹ Среди обыкновенных и привилегированных акций, допущенных к торгам на фондовом рынке Биржи, по объемам в режиме основных торгов.

РАБОТА С ИНВЕСТИТОРАМИ

ПАО Московская Биржа проводит работу с текущими и потенциальными инвесторами с целью повысить осведомленность о деятельности Биржи и укрепить базу акционеров. График мероприятий составляется таким образом, чтобы каждый инвестор имел возможность не реже одного раза в год задать вопросы руководству и получить актуальную информацию, позволяющую принять взвешенное инвестиционное решение. Как публичная компания и ключевой инфраструктурный оператор российского финансового рынка, Биржа считает своим приоритетом информационную открытость.

Годы	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Количество встреч с инвесторами	180	236	270	349	355	326	318	261	241	302	243

Всего в 2023 году менеджмент Биржи контактировал со 107 институциональными инвесторами и 11 sell-side-аналитиками.

Биржа уделяет большое внимание работе с акционерами – физическими лицами. Число таких акционеров в конце 2023 года превысило 484 тыс. человек. На фоне растущей активности

В 2023 году менеджмент Биржи провел 243 встречи (в том числе в онлайн-формате) с институциональными инвесторами и аналитиками, принял участие в конференциях Smart-lab в Санкт-Петербурге и Москве, встретившись с сообществом российских частных инвесторов, а также в нескольких конференциях, организованных крупными российскими брокерами.

физлиц на фондовом рынке Биржа реализует ряд инициатив, направленных на повышение финансовой грамотности частных инвесторов (см. главу «Биржа и сообщество»). Менеджмент Биржи участвует в широком круге публичных мероприятий и вебинаров, организованных как самой Биржей, так и внешними партнерами.

АНАЛИТИКИ

Деятельность Биржи анализируют крупнейшие российские и международные банки.

Они регулярно выпускают отчеты по акциям, содержащие инвестиционные рекомендации, и прогнозируют финансовые показатели.

Список аналитиков, выпускающих инвестиционные отчеты по Бирже

Компания	Аналитик	Телефон	E-mail
Enhanced Investments	Кирилл Кузнецов	–	kkuznetsov@eninvs.com
	Владислав Азаров		vazarov@eninvs.com
Invest Heroes	Александр Сайганов	+7 (916) 358 1843	a.sayganov@invest-heroes.ru
ITinvest	Станислав Юдин	+7 (495) 933 3232	stanislav.yudin@itinvest.ru
Sberbank CIB	Михаил Красноперов	+7 (495) 933 9838	mikhail_krasnoperov@sberbank-cib.ru
	Андрей Ахатов		ARAkhatov@sberbank.ru
Sinara FC	Ольга Найденова	+7 (495) 771 7095	NaidenovaOA@sinara-finance.ru
Альфа-Банк	Евгений Кипнис	+7 (495) 795 3713	ekipnis@alfabank.ru
Атон	Михаил Ганелин	+7 (495) 213 0338	mikhail.ganelin@aton.ru
БКС	Елена Царева	+7 (495) 213 1537	etsareva@bcsgm.com
Тинькофф Инвестиции	Ляйсан Седова	+7 (800) 770 1770	l.sedova@tinkoff.ru

На 31 декабря 2023 года консенсус-прогноз цены акций Биржи, рассчитанный на основании прогнозов семи аналитиков, составлял 242,43 рубля.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭФФЕКТИВНОСТИ

В связи с изменением системы премирования в Группе был установлен единый корпоративный показатель эффективности (КПЭ) «Чистая прибыль Группы». Группа достигла исторически рекордной чистой прибыли, составившей 60,8 млрд рублей и превысившей показатель предыдущего года на 67 %. Ключевыми направлениями в 2023 году

были развитие платформы Финуслуги, запуск продукта «Цифровые финансовые активы», создание и развитие нового информационно-торгового терминала Трейд Радар и развитие рынка капитала. Эти проекты будут развиваться и в последующие годы.

ОТЧЕТ О ЗАКЛЮЧЕННЫХ
ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА
В 2023 ГОДУ КРУПНЫХ
СДЕЛКАХ, А ТАКЖЕ СДЕЛКАХ,
В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ
ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ¹

Раздел I. Крупные сделки

Крупные сделки в 2023 году не совершались.

Раздел II. Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность

N	Вид сделки	Кол-во сделок	Предмет и условия сделки (сделок)	Заинтересованные лица	Орган управления, принявший решение о согласии на совершение сделки (сделок)
гр. 1		гр. 2	гр. 3	гр. 4	гр. 5
1	Дополнительное соглашение к Договору об оказании комплексных информационно-технологических услуг	1	Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО). Предмет сделки: Биржа оказывает НКО НКЦ (АО) комплексные информационно-технологические услуги, необходимые для обеспечения деятельности НКО НКЦ (АО). Предмет дополнительного соглашения: внесение изменений в перечень оказываемых по Договору услуг и стоимость услуг. Общая стоимость Договора: 308 938 тыс. рублей. Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют		Решение о согласии на совершение сделки не принималось, поскольку требование о необходимости получения согласия на совершение сделки не поступало
2	Сделки по покупке и продаже облигаций	15	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО). Предмет сделок: покупка и (или) продажа облигаций, допущенных к организованным торгам. Верхний предел стоимости покупки и нижний предел стоимости продажи облигаций у НКО НКЦ (АО) по одной сделке определен в размере менее 10 % балансовой стоимости активов ПАО Московская Биржа. Покупка и продажа облигаций осуществляется по ценам, сложившимся на организованных торгах по данной облигации в день заключения сделки. Количество приобретаемых и отчуждаемых облигаций определяется в рамках указанных условий. Заключение сделок осуществляется с учетом установленных внутренними документами ПАО Московская Биржа критериев размещения временно свободных денежных средств и ограничений к уровню принимаемых финансовых рисков при таком размещении. Условия каждой сделки, включая реквизиты, позволяющие однозначно идентифицировать облигации, количество и валюту номинала облигаций, а также срок, порядок оплаты и передачи облигаций определены сторонами в договоре купли-продажи. Общая сумма совершенных сделок: 13 845 371 тыс. рублей. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Решение о согласии на совершение сделок не принималось, поскольку требование о необходимости получения согласия на совершение сделок не поступало
3	Конверсионные сделки	13	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО). Предмет сделок: покупка одной валюты за другую. Максимальная сумма (цена) каждой конверсионной сделки – менее 10 % балансовой стоимости активов ПАО Московская Биржа; покупка валюты осуществляется по ценам, сложившимся на организованных торгах по данной валюте в день заключения сделки. Общая сумма совершенных сделок: 2 867 645 тыс. рублей. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Наблюдательный совет

¹ Утвержден решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа 25 марта 2024 года, Протокол № 23.

N	Вид сделки	Кол-во сделок	Предмет и условия сделки (сделок)	Заинтересованные лица	Орган управления, принявший решение о согласии на совершение сделки (сделок)
4	Трудовой договор	1	Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и член Правления Биржи. Предмет сделки: заключение трудового договора с членом Правления – финансовым директором. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Наблюдательный совет
5	Трудовой договор	1	Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и член Правления Биржи. Предмет сделки: заключение трудового договора с членом Правления – Управляющим директором по продажам и развитию бизнеса. Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют		Наблюдательный совет
6	Трудовой договор	1	Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и заместитель Председателя Правления Биржи. Предмет сделки: заключение трудового договора с Заместителем Председателя Правления по информационной безопасности. Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют		Наблюдательный совет
7	Дополнительное соглашение к трудовому договору	2	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и Председатель Правления Биржи. Предмет сделок: заключение дополнительного соглашения к трудовому договору с Председателем Правления. Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют		Наблюдательный совет
8	Дополнительное соглашение к трудовому договору	2	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и член Правления Биржи. Предмет сделок: заключение дополнительного соглашения к трудовому договору с членом Правления – Управляющим директором по информационным технологиям. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Наблюдательный совет
9	Дополнительное соглашение к трудовому договору	2	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и член Правления Биржи. Предмет сделок: заключение дополнительного соглашения к трудовому договору с членом Правления – Управляющим директором по операционной деятельности. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Наблюдательный совет
10	Дополнительное соглашение к трудовому договору	2	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и член Правления Биржи. Предмет сделок: заключение дополнительного соглашения к трудовому договору с членом Правления – финансовым директором. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Наблюдательный совет
11	Дополнительное соглашение к трудовому договору	2	Стороны сделок: ПАО Московская Биржа и член Правления Биржи. Предмет сделок: заключение дополнительного соглашения к трудовому договору с членом Правления – Управляющим директором по продажам и развитию бизнеса. Выгодоприобретатели по сделкам: отсутствуют		Наблюдательный совет
12	Дополнительное соглашение к трудовому договору	1	Стороны сделки: ПАО Московская Биржа и заместитель Председателя Правления Биржи. Предмет сделки: заключение дополнительного соглашения к трудовому договору с заместителем Председателя Правления по информационной безопасности. Выгодоприобретатели по сделке: отсутствуют		Наблюдательный совет

ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ ПРИНЦИПОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Настоящий Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления был рассмотрен Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа на заседании 25 марта 2024 года (протокол № 23).

Наблюдательный совет подтверждает, что приведенные в настоящем Отчете данные содержат полную и достоверную информацию о соблюдении

ПАО Московская Биржа принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления за 2023 отчетный год.

Описание наиболее существенных аспектов модели и практики корпоративного управления ПАО Московская Биржа, а также описание методологии, по которой проводилась оценка соблюдения принципов корпоративного управления, закрепленных Кодексом корпоративного управления, приведены в соответствующих разделах Годового отчета.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1	2	3	4	5
1.1	Общество должно обеспечивать равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении обществом			
1.1.1	Общество создает для акционеров максимально благоприятные условия для участия в общем собрании, условия для выработки обоснованной позиции по вопросам повестки дня общего собрания, координации своих действий, а также возможность высказать свое мнение по рассматриваемым вопросам	1. Общество предоставляет доступный способ коммуникации с обществом, такой как горячая линия, электронная почта или форум в сети Интернет, позволяющий акционерам высказать свое мнение и направить вопросы в отношении повестки дня в процессе подготовки к проведению общего собрания. Указанные способы коммуникации были организованы обществом и предоставлены акционерам в ходе подготовки к проведению каждого общего собрания, прошедшего в отчетный период	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.1.2	Порядок сообщения о проведении общего собрания и предоставления материалов к общему собранию дает акционерам возможность надлежащим образом подготовиться к участию в нем	1. В отчетном периоде сообщение о проведении общего собрания акционеров размещено (опубликовано) на сайте общества в сети Интернет не позднее чем за 30 дней до даты проведения общего собрания, если законодательством не предусмотрен больший срок. 2. В сообщении о проведении собрания указаны документы, необходимые для допуска в помещение. 3. Акционерам был обеспечен доступ к информации о том, кем предложены вопросы повестки дня и кем выдвинуты кандидаты в совет директоров и ревизионную комиссию общества (в случае, если ее формирование предусмотрено уставом общества)	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.1.3	В ходе подготовки и проведения общего собрания акционеры имели возможность беспрепятственно и своевременно получать информацию о собрании и материалы к нему, задавать вопросы исполнительным органам и членам совета директоров общества, общаться друг с другом	1. В отчетном периоде акционерам была предоставлена возможность задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в период подготовки к собранию и в ходе проведения общего собрания. 2. Позиция совета директоров (включая внесенные в протокол особые мнения (при наличии)) по каждому вопросу повестки общих собраний, проведенных в отчетный период, была включена в состав материалов к общему собранию. 3. Общество предоставляло акционерам, имеющим на это право, доступ к списку лиц, имеющих право на участие в общем собрании, начиная с даты получения его обществом во всех случаях проведения общих собраний в отчетном периоде	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Рекомендация, касающаяся предоставления акционерам возможности задать вопросы членам исполнительных органов и членам совета директоров общества в ходе проведения общего собрания, не применима, поскольку в отчетном периоде не проводилось общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров)

¹ Статус «соблюдается» указывается только в том случае, если корпоративная практика общества отвечает всем критериям соответствия принципа корпоративного управления, перечисленным в третьем столбце Формы отчета о соблюдении принципов Кодекса. В случае если принятая в обществе корпоративная практика отвечает лишь некоторым критериям соответствия или не отвечает ни одному из них, то в четвертом столбце Формы отчета о соблюдении принципов Кодекса указывается статус соответствия принципу Кодекса «частично соблюдается» или «не соблюдается» соответственно.

² Приводятся по каждому критерию оценки (критерию соответствия) принципа корпоративного управления в случае, если общество соответствует только части критериев или не соответствует ни одному критерию оценки соблюдения принципа.

9495

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.1.4	Реализация права акционера требовать созыва общего собрания, выдвигать кандидатов в органы управления и вносить предложения для включения в повестку дня общего собрания не была сопряжена с неоправданными сложностями	1. Уставом общества установлен срок внесения акционерами предложений для включения в повестку дня годового общего собрания, составляющий не менее 60 дней после окончания соответствующего календарного года. 2. В отчетном периоде общество не отказывало в принятии предложений в повестку дня или кандидатов в органы общества по причине опечаток и иных несущественных недостатков в предложении акционера	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.1.5	Каждый акционер имел возможность беспрепятственно реализовать право голоса самым простым и удобным для него способом	1. Уставом общества предусмотрена возможность заполнения электронной формы бюллетеня на сайте в сети Интернет, адрес которого указан в сообщении о проведении общего собрания акционеров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.1.6	Установленный обществом порядок ведения общего собрания обеспечивает равную возможность всем лицам, присутствующим на собрании, высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы	1. При проведении в отчетном периоде общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров) предусматривалось достаточное время для докладов по вопросам повестки дня и время для обсуждения этих вопросов, акционерам была предоставлена возможность высказать свое мнение и задать интересующие их вопросы по повестке дня. 2. Обществом были приглашены кандидаты в органы управления и контроля общества и предприняты все необходимые меры для обеспечения их участия в общем собрании акционеров, на котором их кандидатуры были поставлены на голосование. Присутствовавшие на общем собрании акционеров кандидаты в органы управления и контроля общества были доступны для ответов на вопросы акционеров. 3. Единоличный исполнительный орган, лицо, ответственное за ведение бухгалтерского учета, председатель или иные члены комитета совета директоров по аудиту были доступны для ответов на вопросы акционеров на общих собраниях акционеров, проведенных в отчетном периоде. 4. В отчетном периоде общество использовало телекоммуникационные средства для обеспечения дистанционного доступа акционеров для участия в общих собраниях либо советом директоров было принято обоснованное решение об отсутствии необходимости (возможности) использования таких средств в отчетном периоде	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В отчетном периоде не проводилось общих собраний акционеров в форме собрания (совместного присутствия акционеров)
1.2	Акционерам предоставлена равная и справедливая возможность участвовать в прибыли общества посредством получения дивидендов			
1.2.1	Общество разработало и внедрило прозрачный и понятный механизм определения размера дивидендов и их выплаты	1. Положение о дивидендной политике общества утверждено советом директоров и раскрыто на сайте общества в сети Интернет. 2. Если дивидендная политика общества, составляющего консолидированную финансовую отчетность, использует показатели отчетности общества для определения размера дивидендов, то соответствующие положения дивидендной политики учитывают консолидированные показатели финансовой отчетности. 3. Обоснование предлагаемого распределения чистой прибыли, в том числе на выплату дивидендов и собственные нужды общества, и оценка его соответствия принятой в обществе дивидендной политике с пояснениями и экономическим обоснованием потребности в направлении определенной части чистой прибыли на собственные нужды в отчетном периоде были включены в состав материалов к общему собранию акционеров, в повестку дня которого включен вопрос о распределении прибыли (в том числе о выплате (объявлении) дивидендов)	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.2.2	Общество не принимает решение о выплате дивидендов, если такое решение, формально не нарушая ограничений, установленных законодательством, является экономически необоснованным и может привести к формированию ложных представлений о деятельности общества	1. В Положении о дивидендной политике общества помимо ограничений, установленных законодательством, определены финансовые/экономические обстоятельства, при которых обществу не следует принимать решение о выплате дивидендов	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
1.2.3	Общество не допускает ухудшения дивидендных прав существующих акционеров	1. В отчетном периоде общество не предпринимало действий, ведущих к ухудшению дивидендных прав существующих акционеров	☐ соблюдается ☐ частично соблюдается ☒ не соблюдается	Данный принцип соблюдался Обществом до 2023 года. В начале отчетного периода Наблюдательный совет принял решение о временной приостановке действия положения дивидендной политики, фиксирующего минимальное значение доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов, на уровне 60 %. Выплата дивидендов по итогам 2022 года составила 30 % чистой прибыли Общества по МСФО за 2022 год. Основными факторами, повлиявшими на данное решение, были регуляторные нормативы, программа технологического переоснащения и необходимость инвестиций в развитие, а также существенно изменившиеся внешние условия. В конце третьего квартала 2023 года. Наблюдательным советом была утверждена обновленная дивидендная политика, в соответствии с которой значение доли прибыли, направляемой на выплату дивидендов, зафиксировали на уровне 50 % от чистой прибыли Группы «Московская Биржа» за отчетный год
1.2.4	Общество стремится к исключению использования акционерами иных способов получения прибыли (дохода) за счет общества, помимо дивидендов и ликвидационной стоимости	1. В отчетном периоде иные способы получения лицами, контролирующими общество, прибыли (дохода) за счет общества помимо дивидендов (например, с помощью трансфертного ценообразования, необоснованного оказания обществу контролирующим лицом услуг по завышенным ценам, путем замещающих дивиденды внутренних займов контролирующему лицу и (или) его подконтрольным лицам) не использовались	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.3	Система и практика корпоративного управления обеспечивают равенство условий для всех акционеров – владельцев акций одной категории (типа), включая миноритарных (мелких) акционеров и иностранных акционеров, и равное отношение к ним со стороны общества			
1.3.1	Общество создало условия для справедливого отношения к каждому акционеру со стороны органов управления и контролирующих лиц общества, в том числе условия, обеспечивающие недопустимость злоупотреблений со стороны крупных акционеров по отношению к миноритарным акционерам	1. В течение отчетного периода лица, контролирующие общество, не допускали злоупотреблений правами по отношению к акционерам общества, конфликты между контролирующими лицами общества и акционерами общества отсутствовали, а если таковые были, совет директоров уделил им надлежащее внимание	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.3.2	Общество не предпринимает действий, которые приводят или могут привести к искусственному перераспределению корпоративного контроля	1. Квазиказначейские акции отсутствуют или не участвовали в голосовании в течение отчетного периода	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций			
1.4	Акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций	1. Используемые регистратором общества технологии и условия оказываемых услуг соответствуют потребностям общества и его акционеров, обеспечивают учет прав на акции и реализацию прав акционеров наиболее эффективным образом	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1	Совет директоров осуществляет стратегическое управление обществом, определяет основные принципы и подходы к организации в обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов общества, а также реализует иные ключевые функции			
2.1.1	Совет директоров отвечает за принятие решений, связанных с назначением и освобождением от занимаемых должностей исполнительных органов, в том числе в связи с ненадлежащим исполнением ими своих обязанностей. Совет директоров также осуществляет контроль за тем, чтобы исполнительные органы общества действовали в соответствии с утвержденными стратегией развития и основными направлениями деятельности общества	1. Совет директоров имеет закрепленные в уставе полномочия по назначению, освобождению от занимаемой должности и определению условий договоров в отношении членов исполнительных органов. 2. В отчетном периоде комитет по номинациям (назначениям, кадрам) ¹ рассмотрел вопрос о соответствии профессиональной квалификации, навыков и опыта членов исполнительных органов текущим и ожидаемым потребностям общества, продиктованным утвержденной стратегией общества. 3. В отчетном периоде советом директоров рассмотрен отчет (отчеты) единоличного исполнительного органа и коллегиального исполнительного органа (при наличии) о выполнении стратегии общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.2	Совет директоров устанавливает основные ориентиры деятельности общества на долгосрочную перспективу, оценивает и утверждает ключевые показатели деятельности и основные бизнес-цели общества, оценивает и одобряет стратегию и бизнес-планы по основным видам деятельности общества	1. В течение отчетного периода на заседаниях совета директоров были рассмотрены вопросы, связанные с ходом исполнения и актуализации стратегии, утверждением финансово-хозяйственного плана (бюджета) общества, а также рассмотрением критериев и показателей (в том числе промежуточных) реализации стратегии и бизнес-планов общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

¹ Далее по тексту – комитет по номинациям.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.1.3	Совет директоров определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе определены советом директоров и закреплены во внутренних документах общества, определяющих политику в области управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров утвердил (пересмотрел) приемлемую величину рисков (риск-аппетит) общества либо комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) рассмотрел целесообразность вынесения на рассмотрение совета директоров вопроса о пересмотре риск-аппетита общества	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.4	Совет директоров определяет политику общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членам совета директоров, исполнительным органам общества и иным ключевым руководящим работникам общества	1. В обществе разработана, утверждена советом директоров и внедрена политика (политики) по вознаграждению и возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов общества и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В течение отчетного периода советом директоров были рассмотрены вопросы, связанные с указанной политикой (политиками)	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.5	Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов между органами общества, акционерами общества и работниками общества	1. Совет директоров играет ключевую роль в предупреждении, выявлении и урегулировании внутренних конфликтов. 2. Общество создало систему идентификации сделок, связанных с конфликтом интересов, и систему мер, направленных на разрешение таких конфликтов	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.6	Совет директоров играет ключевую роль в обеспечении прозрачности общества, своевременности и полноты раскрытия обществом информации, необременительного доступа акционеров к документам общества	1. Во внутренних документах общества определены лица, ответственные за реализацию информационной политики	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.1.7	Совет директоров осуществляет контроль за практикой корпоративного управления в обществе и играет ключевую роль в существенных корпоративных событиях общества	1. В течение отчетного периода совет директоров рассмотрел результаты самооценки и (или) внешней оценки практики корпоративного управления в обществе	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.2	Совет директоров подотчетен акционерам общества			
2.2.1	Информация о работе совета директоров раскрывается и предоставляется акционерам	1. Годовой отчет общества за отчетный период включает в себя информацию о посещаемости заседаний совета директоров и комитетов каждым из членов совета директоров. 2. Годовой отчет содержит информацию об основных результатах оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в отчетном периоде	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.2.2	Председатель совета директоров доступен для общения с акционерами общества	1. В обществе существует прозрачная процедура, обеспечивающая акционерам возможность направления председателю совета директоров (и, если применимо, старшему независимому директору) обращений и получения обратной связи по ним	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.3	Совет директоров является эффективным и профессиональным органом управления общества, способным выносить объективные независимые суждения и принимать решения, отвечающие интересам общества и его акционеров			
2.3.1	Только лица, имеющие безупречную деловую и личную репутацию и обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требующимися для эффективного осуществления его функций, избираются членами совета директоров	1. В отчетном периоде советом директоров (или его комитетом по номинациям) была проведена оценка кандидатов в совет директоров с точки зрения наличия у них необходимого опыта, знаний, деловой репутации, отсутствия конфликта интересов и так далее	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.3.2	Члены совета директоров общества избираются посредством прозрачной процедуры, позволяющей акционерам получить информацию о кандидатах, достаточную для формирования представления об их личных и профессиональных качествах	1. Во всех случаях проведения общего собрания акционеров в отчетном периоде, повестка дня которого включала вопросы об избрании совета директоров, общество представило акционерам биографические данные всех кандидатов в члены совета директоров, результаты оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям общества, проведенной советом директоров (или его комитетом по номинациям), а также информацию о соответствии кандидата критериям независимости согласно рекомендациям 102–107 Кодекса и информацию о наличии письменного согласия кандидатов на избрание в состав совета директоров	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Данный принцип в предыдущих отчетных периодах Обществом соблюдался. В отчетном периоде руководством было принято решение о сокращении объема раскрываемой информации о кандидатах в состав Наблюдательного совета (в части биографических данных) для избрания на годовом Общем собрании акционеров в 2023 году в целях минимизации рисков применения ограничительных мер в отношении соответствующих лиц. Мерой, направленной на минимизацию рисков частичного несоблюдения рекомендации ККУ Банка России, по мнению Общества, является тот факт, что Общество предоставило акционерам возможность обратиться в Общество за дополнительной информацией. Кроме того, на сайте Общества был раскрыт персональный состав кандидатов в Наблюдательный совет и результаты оценки соответствия профессиональной квалификации, опыта и навыков кандидатов текущим и ожидаемым потребностям Общества, проведенной Наблюдательным советом. В отношении каждого кандидата в Наблюдательный совет на сайте Общества представлена рекомендация об избрании его в качестве независимого или неисполнительного директора и информация о наличии письменного согласия кандидата на избрание в состав Наблюдательного совета. Общество планирует вернуться к соблюдению данной рекомендации, когда геополитическая ситуация стабилизируется и риск применения ограничительных мер к соответствующим лицам снизится до приемлемого уровня
2.3.3	Состав совета директоров сбалансирован, в том числе по квалификации его членов, их опыту, знаниям и деловым качествам, и пользуется доверием акционеров	1. В отчетном периоде совет директоров проанализировал собственные потребности в области профессиональной квалификации, опыта и навыков и определил компетенции, необходимые совету директоров в краткосрочной и долгосрочной перспективе	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.3.4	Количественный состав совета директоров общества дает возможность организовать деятельность совета директоров наиболее эффективным образом, включая возможность формирования комитетов совета директоров, а также обеспечивает существенным миноритарным акционерам общества возможность избрания в состав совета директоров кандидата, за которого они голосуют	1. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел вопрос о соответствии количественного состава совета директоров потребностям общества и интересам акционеров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.4	В состав совета директоров входит достаточное количество независимых директоров			
2.4.1	Независимым директором признается лицо, которое обладает достаточными профессионализмом, опытом и самостоятельностью для формирования собственной позиции, способно выносить объективные и добросовестные суждения, независимые от влияния исполнительных органов общества, отдельных групп акционеров или иных заинтересованных сторон. При этом следует учитывать, что в обычных условиях не может считаться независимым кандидат (избранный член совета директоров), который связан с обществом, его существенным акционером, существенным контрагентом или конкурентом общества или связан с государством	1. В течение отчетного периода все независимые члены совета директоров отвечали всем критериям независимости, указанным в рекомендациях 102–107 Кодекса , или были признаны независимыми по решению совета директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.4.2	Проводится оценка соответствия кандидатов в члены совета директоров критериям независимости, а также осуществляется регулярный анализ соответствия независимых членов совета директоров критериям независимости. При проведении такой оценки содержание преобладает над формой	1. В отчетном периоде совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) составил мнение о независимости каждого кандидата в совет директоров и представил акционерам соответствующее заключение. 2. За отчетный период совет директоров (или комитет по номинациям совета директоров) по крайней мере один раз рассмотрел вопрос о независимости действующих членов совета директоров (после их избрания). 3. В обществе разработаны процедуры, определяющие необходимые действия члена совета директоров в том случае, если он перестает быть независимым, включая обязательства по своевременному информированию об этом совета директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.4.3	Независимые директора составляют не менее одной трети избранного состава совета директоров	1. Независимые директора составляют не менее одной трети состава совета директоров	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В начале отчетного года из 10 действующих членов Наблюдательного совета только три директора являлись независимыми или были признаны независимыми директорами. Частичное несоблюдение рекомендации ККУ Банка России в начале отчетного года было вызвано внешними обстоятельствами, возникшими в 2022 году, а именно усилившимся давлением иностранных государств на российские компании, и носило вынужденный характер, поскольку не зависело от воли Общества. Так, на годовом Общем собрании акционеров в 2022 году было избрано 12 членов Наблюдательного совета Общества, из которых на момент избрания пять директоров являлись независимыми, что соответствовало настоящей рекомендации. Однако в течение 2022 года два независимых директора приняли решение о сложении полномочий членов Наблюдательного совета Общества. В 2023 году на годовом Общем собрании акционеров было избрано девять членов Наблюдательного совета, из которых пять членов были признаны независимыми, что составляет более одной трети избранного состава. Годовым Общим собранием акционеров Общества было принято также решение об увеличении количественного состава Наблюдательного совета с девяти до 12 членов. В связи с чем Обществом в 2023 году также было проведено внеочередное Общее собрание акционеров, на котором был избран Наблюдательный совет в количестве 12 членов, из которых семь членов были признаны независимыми, что также составило более одной трети избранного состава. Таким образом, новые составы Наблюдательного совета Общества, избранные Общими собраниями акционеров, проведенными в 2023 году, были сформированы с учетом рекомендации о количестве независимых директоров
2.4.4	Независимые директора играют ключевую роль в предотвращении внутренних конфликтов в обществе и совершении обществом существенных корпоративных действий	1. Независимые директора (у которых отсутствовал конфликт интересов) в отчетном периоде предварительно оценивали существенные корпоративные действия, связанные с возможным конфликтом интересов, а результаты такой оценки предоставлялись совету директоров	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В 2023 году Общество не совершало существенных корпоративных действий, связанных с возможным конфликтом интересов.
2.5	Председатель совета директоров способствует наиболее эффективному осуществлению функций, возложенных на совет директоров			
2.5.1	Председателем совета директоров избран независимый директор либо из числа избранных независимых директоров определен старший независимый директор, координирующий работу независимых директоров и осуществляющий взаимодействие с председателем совета директоров	1. Председатель совета директоров является независимым директором или же среди независимых директоров определен старший независимый директор ¹ . 2. Роль, права и обязанности председателя совета директоров (и, если применимо, старшего независимого директора) должным образом определены во внутренних документах общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.5.2	Председатель совета директоров обеспечивает конструктивную атмосферу проведения заседаний, свободное обсуждение вопросов, включенных в повестку дня заседания, контроль за исполнением решений, принятых советом директоров	1. Эффективность работы председателя совета директоров оценивалась в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.5.3	Председатель совета директоров принимает необходимые меры для своевременного предоставления членам совета директоров информации, необходимой для принятия решений по вопросам повестки дня	1. Обязанность председателя совета директоров принимать меры по обеспечению своевременного предоставления полной и достоверной информации членам совета директоров по вопросам повестки заседания совета директоров закреплена во внутренних документах общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.6	Члены совета директоров действуют добросовестно и разумно в интересах общества и его акционеров на основе достаточной информированности, с должной степенью заботливости и осмотрительности			
2.6.1	Члены совета директоров принимают решения с учетом всей имеющейся информации, в отсутствие конфликта интересов, с учетом равного отношения к акционерам общества, в рамках обычного предпринимательского риска	1. Внутренними документами общества установлено, что член совета директоров обязан уведомить совет директоров, если у него возникает конфликт интересов в отношении любого вопроса повестки дня заседания совета директоров или комитета совета директоров, до начала обсуждения соответствующего вопроса повестки. 2. Внутренние документы общества предусматривают, что член совета директоров должен воздержаться от голосования по любому вопросу, в котором у него есть конфликт интересов. 3. В обществе установлена процедура, которая позволяет совету директоров получать профессиональные консультации по вопросам, относящимся к его компетенции, за счет общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

¹ Рекомендуется в пятом столбце Формы отчета о соблюдении принципов Кодекса указать, какой из двух альтернативных подходов, допускаемых принципом, внедряется в обществе, и пояснить причины избранного подхода.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.6.2	Права и обязанности членов совета директоров четко сформулированы и закреплены во внутренних документах общества	1. В обществе принят и опубликован внутренний документ, четко определяющий права и обязанности членов совета директоров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.6.3	Члены совета директоров имеют достаточно времени для выполнения своих обязанностей	1. Индивидуальная посещаемость заседаний совета и комитетов, а также достаточность времени для работы в совете директоров, в том числе в его комитетах, проанализирована в рамках процедуры оценки (самооценки) качества работы совета директоров в отчетном периоде. 2. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров обязаны уведомлять совет директоров о своем намерении войти в состав органов управления других организаций (помимо подконтрольных обществу организаций), а также о факте такого назначения	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.6.4	Все члены совета директоров в равной степени имеют возможность доступа к документам и информации общества. Вновь избранным членам совета директоров в максимально возможный короткий срок предоставляется достаточная информация об обществе и о работе совета директоров	1. В соответствии с внутренними документами общества члены совета директоров имеют право получать информацию и документы, необходимые членам совета директоров общества для исполнения ими своих обязанностей, касающиеся общества и подконтрольных ему организаций, а исполнительные органы общества обязаны обеспечить предоставление соответствующей информации и документов. 2. В обществе реализуется формализованная программа ознакомительных мероприятий для вновь избранных членов совета директоров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7	Заседания совета директоров, подготовка к ним и участие в них членов совета директоров обеспечивают эффективную деятельность совета директоров			
2.7.1	Заседания совета директоров проводятся по мере необходимости, с учетом масштабов деятельности и стоящих перед обществом в определенный период времени задач	1. Совет директоров провел не менее шести заседаний за отчетный год	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7.2	Во внутренних документах общества закреплён порядок подготовки и проведения заседаний совета директоров, обеспечивающий членам совета директоров возможность надлежащим образом подготовиться к его проведению	1. В обществе утвержден внутренний документ, определяющий процедуру подготовки и проведения заседаний совета директоров, в котором в том числе установлено, что уведомление о проведении заседания должно быть сделано, как правило, не менее чем за пять дней до даты его проведения. 2. В отчетном периоде отсутствующим в месте проведения заседания совета директоров членам совета директоров предоставлялась возможность участия в обсуждении вопросов повестки дня и голосовании дистанционно – посредством конференц- и видео-конференц-связи	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.7.3	Форма проведения заседания совета директоров определяется с учетом важности вопросов повестки дня. Наиболее важные вопросы решаются на заседаниях, проводимых в очной форме	1. Уставом или внутренним документом общества предусмотрено, что наиболее важные вопросы (в том числе перечисленные в рекомендации 168 Кодекса) должны рассматриваться на очных заседаниях совета директоров	☐ соблюдается ✓ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В соответствии с Уставом вопросы, указанные в п. 168 ККУ Банка России (за исключением существенных сделок с заинтересованностью и вынесения на общее собрание акционеров (ОСА) вопроса о передаче полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании), рассматриваются, как правило, на очных заседаниях совета. Вопросы, связанные с рассмотрением существенных сделок с заинтересованностью, не включены в указанный перечень, поскольку Кодексом корпоративного управления Общества сделки с заинтересованностью не выделены как отдельный критерий существенности сделок. Мерой, направленной на минимизацию риска частичного соблюдения рекомендации ККУ Банка России, является установление Обществом критериев существенности не в зависимости от сторон сделки, а в зависимости от суммы и предмета сделки. Таким образом, сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, рассматриваются на очных заседаниях Наблюдательного совета, если по сумме и (или) предмету такие сделки попадают под установленные критерии существенности. Комиссия по аудиту рассмотрела вопрос о целесообразности определения иных критериев существенности для сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, и признала нецелесообразным их определение. В связи с изложенным, Общество в ближайшее время не планирует достигнуть полного соответствия указанной рекомендации ККУ Банка России. Вопрос о вынесении на ОСА передачи полномочий единоличного исполнительного органа управляющей компании отсутствует в компетенции Наблюдательного совета, поскольку в соответствии с Федеральным законом «Об организованных торгах» (1) единоличный исполнительный орган Общества избирается Наблюдательным советом, (2) организатор торговли не вправе передавать полномочия единоличного исполнительного органа другому лицу (управляющему, управляющей организации)

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.7.4	Решения по наиболее важным вопросам деятельности общества принимаются на заседании совета директоров квалифицированным большинством или большинством голосов всех избранных членов совета директоров	1. Уставом общества предусмотрено, что решения по наиболее важным вопросам, в том числе изложенным в рекомендации 170 Кодекса, должны приниматься на заседании совета директоров квалифицированным большинством, не менее чем в 3/4 голосов, или же большинством голосов всех избранных членов совета директоров	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Большинство вопросов, изложенных в рекомендации п. 170 Кодекса, включены в перечень вопросов, решения по которым должны приниматься Наблюдательным советом большинством в 3/4 голосов членов, принимающих участие в заседании, или большинством от общего количества голосов. В указанном перечне отсутствуют вопросы по (1) утверждению приоритетных направлений деятельности, (2) вынесению на Общее собрание акционеров (ОСА) вопросов листинга. Вопрос по утверждению приоритетных направлений деятельности Общество не планирует в настоящее время включать в указанный перечень, так как такие направления деятельности, как правило, содержатся в стратегии, которая утверждается Наблюдательным советом большинством в 3/4 голосов членов, принимающих участие в заседании. Мерой, направленной на снижение риска, связанного с несоблюдением данного принципа, является, по мнению Общества, предварительное и детальное рассмотрение большинства вопросов, в том числе указанных выше, профильными комиссиями, что позволяет Наблюдательному совету принимать решения, как правило, единогласно. Вопрос, связанный с вынесением на ОСА вопросов листинга, не включен в перечень, поскольку в соответствии с Уставом решение по вопросам листинга принимает Наблюдательный совет (большинством в 3/4 голосов), а не ОСА
2.8	Совет директоров создает комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов деятельности общества			
2.8.1	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью общества, создан комитет по аудиту, состоящий из независимых директоров	1. Совет директоров сформировал комитет по аудиту, состоящий исключительно из независимых директоров. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по аудиту, в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 172 <u>Кодекса</u> . 3. По крайней мере, один член комитета по аудиту, являющийся независимым директором, обладает опытом и знаниями в области подготовки, анализа, оценки и аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности. 4. Заседания комитета по аудиту проводились не реже одного раза в квартал в течение отчетного периода	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Частично соблюдается. В начале отчетного периода (до проведения годового Общего собрания акционеров Общества в 2023 году) Комиссия по аудиту была сформирована из одного независимого директора, который также являлся председателем Комиссии, и двух неисполнительных директоров. Такой подход к формированию был обусловлен отсутствием в составе Наблюдательного совета достаточного количества независимых директоров, обладающих необходимыми для Комиссии по аудиту компетенциями, ввиду ограниченности числа кандидатов, а также ввиду того, что во втором полугодии 2022 года два независимых директора сложили свои полномочия. При формировании Комиссии по аудиту Наблюдательный совет исходил не из необходимости формального соблюдения рекомендаций ККУ Банка России, а из компетенций, которыми обладали оставшиеся в составе Наблюдательного совета Общества директора, чтобы работа Комиссии по аудиту в сложившейся ситуации была максимально продуктивна, защищала интересы Общества и его акционеров. Мерой, направленной на минимизацию рисков частичного несоблюдения рекомендации ККУ Банка России, является рассмотрение Наблюдательным советом ключевых вопросов, рассмотренных на заседании Комиссии по аудиту, как правило, на очных заседаниях Наблюдательного совета, на которых независимые директора имели возможность высказать свою позицию. Принимая решение о формировании состава Комиссии по аудиту, Наблюдательный совет принял решение о приостановке действия норм Положения о Комиссии по аудиту, предусматривающих требования по формированию состава Комиссии по аудиту только из независимых директоров, до формирования Наблюдательным советом, избранным годовым Общим собранием акционеров в 2023 году, нового состава Комиссии по аудиту. После проведения годового Общего собрания акционеров в 2023 году, а затем и после проведения внеочередного Общего собрания акционеров в 2023 году Комиссия по аудиту была сформирована только из независимых директоров. 2. Соблюдается. 3. Соблюдается. 4. Соблюдается

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.2	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, создан комитет по вознаграждениям, состоящий из независимых директоров и возглавляемый независимым директором, не являющимся председателем совета директоров	1. Советом директоров создан комитет по вознаграждениям, который состоит только из независимых директоров. 2. Председателем комитета по вознаграждениям является независимый директор, который не является председателем совета директоров. 3. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по вознаграждениям, включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 180 Кодекса, а также условия (события), при наступлении которых комитет по вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Частично соблюдается. В начале отчетного периода и до формирования нового состава Комиссии по назначениям и вознаграждениям (новый состав был сформирован после избрания Наблюдательного совета на внеочередном Общем собрании акционеров, проведенном 7 сентября 2023 года) из трех членов Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательного совета только двое являлись независимыми директорами, в том числе председатель Комиссии, и один член Комиссии являлся неисполнительным директором. При формировании Комиссии по назначениям и вознаграждениям Наблюдательный совет исходил не из необходимости формального соблюдения рекомендаций ККУ Банка России, а из компетенций, которыми обладали входившие в состав Наблюдательного совета Общества члены, чтобы работа Комиссии по назначениям и вознаграждениям в сложившейся ситуации была максимально продуктивна, защищала интересы Общества и его акционеров. Мерой, направленной на минимизацию рисков частичного несоблюдения рекомендации ККУ Банка России, является рассмотрение Наблюдательным советом ключевых вопросов, рассмотренных на заседании Комиссии по назначениям и вознаграждениям, как правило, на очных заседаниях Наблюдательного совета, на которых независимые директора имели возможность высказать свою позицию. После проведения 7 сентября 2023 года внеочередного Общего собрания акционеров Наблюдательный совет сформировал Комиссию по назначениям и вознаграждениям только из независимых директоров. 2. Соблюдается. 3. Частично соблюдается. В начале отчетного периода во внутренних документах Общества не были определены условия (события), при наступлении которых Комиссия по назначениям и вознаграждениям рассматривает вопрос о пересмотре политики общества по вознаграждению членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников. В июне 2023 года политика по вознаграждениям и компенсациям расходов членов исполнительных органов была дополнена условиями (событиями), при наступлении которых Комиссия по назначениям и вознаграждениям пересматривает политику. Так, политика Общества может быть изменена в случае изменения стратегии Общества, характера и масштаба совершаемых операций, в зависимости от результатов деятельности Общества, уровня и сочетания принимаемых рисков, а также в зависимости от социально-политической обстановки в Российской Федерации, уровня инфляции, санкционной политики в отношении компаний Российской Федерации и прочих факторов, влияющих на деятельность Общества. Политика Общества по вознаграждению членов Наблюдательного совета в настоящее время не содержит условий (событий), при наступлении которых Комиссия по назначениям и вознаграждениям пересматривает указанную политику. Общество планирует внести соответствующие изменения в ближайшее время. До внесения необходимых изменений в политику по вознаграждению членов совета директоров в Обществе применяется иная практика по ее пересмотру. Так, Общество раз в три года при содействии привлекаемого для этих целей независимого консультанта пересматривает систему вознаграждения членов Наблюдательного совета. В периоды между указанными циклами вознаграждение членов Наблюдательного совета индексируется на уровень инфляции в соответствии с Положением о вознаграждении и компенсации расходов членов Наблюдательного совета Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС». Указанные мероприятия являются мерами, направленными на минимизацию рисков частичного несоблюдения данной рекомендации

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
2.8.3	Для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы совета директоров, создан комитет по номинациям (назначениям, кадрам), большинство членов которого являются независимыми директорами	1. Советом директоров создан комитет по номинациям (или его задачи, указанные в рекомендации 186 Кодекса, реализуются в рамках иного комитета ¹), большинство членов которого являются независимыми директорами. 2. Во внутренних документах общества определены задачи комитета по номинациям (или соответствующего комитета с совмещенным функционалом), включая в том числе задачи, содержащиеся в рекомендации 186 Кодекса. 3. В целях формирования совета директоров, наиболее полно отвечающего целям и задачам общества, комитет по номинациям в отчетном периоде самостоятельно или совместно с иными комитетами совета директоров или уполномоченное подразделение общества по взаимодействию с акционерами организовал взаимодействие с акционерами, не ограничиваясь кругом крупнейших акционеров, в контексте подбора кандидатов в совет директоров общества	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.4	С учетом масштабов деятельности и уровня риска совет директоров общества удостоверился в том, что состав его комитетов полностью отвечает целям деятельности общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми (комитет по стратегии, комитет по корпоративному управлению, комитет по этике, комитет по управлению рисками, комитет по бюджету, комитет по здоровью, безопасности и окружающей среде и др.)	1. В отчетном периоде совет директоров общества рассмотрел вопрос о соответствии структуры совета директоров масштабу и характеру, целям деятельности и потребностям, профилю рисков общества. Дополнительные комитеты либо были сформированы, либо не были признаны необходимыми	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.5	Состав комитетов определен таким образом, чтобы он позволял проводить всестороннее обсуждение предварительно рассматриваемых вопросов с учетом различных мнений	1. Комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) в отчетном периоде возглавлялись независимыми директорами. 2. Во внутренних документах (политиках) общества предусмотрены положения, в соответствии с которыми лица, не входящие в состав комитета по аудиту, комитета по номинациям (или соответствующий комитет с совмещенным функционалом) и комитета по вознаграждениям, могут посещать заседания комитетов только по приглашению председателя соответствующего комитета	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.8.6	Председатели комитетов регулярно информируют совет директоров и его председателя о работе своих комитетов	1. В течение отчетного периода председатели комитетов регулярно отчитывались о работе комитетов перед советом директоров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.9	Совет директоров обеспечивает проведение оценки качества работы совета директоров, его комитетов и членов совета директоров			
2.9.1	Проведение оценки качества работы совета директоров направлено на определение степени эффективности работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров, соответствия их работы потребностям развития общества, активизацию работы совета директоров и выявление областей, в которых их деятельность может быть улучшена	1. Во внутренних документах общества определены процедуры проведения оценки (самооценки) качества работы совета директоров. 2. Оценка (самооценка) качества работы совета директоров, проведенная в отчетном периоде, включала оценку работы комитетов, индивидуальную оценку каждого члена совета директоров и совета директоров в целом. 3. Результаты оценки (самооценки) качества работы совета директоров, проведенной в течение отчетного периода, были рассмотрены на очном заседании совета директоров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
2.9.2	Оценка работы совета директоров, комитетов и членов совета директоров осуществляется на регулярной основе не реже одного раза в год. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров не реже одного раза в три года привлекается внешняя организация (консультант)	1. Для проведения независимой оценки качества работы совета директоров в течение трех последних отчетных периодов по меньшей мере один раз обществом привлекалась внешняя организация (консультант)	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
3.1	Корпоративный секретарь общества обеспечивает эффективное текущее взаимодействие с акционерами, координацию действий общества по защите прав и интересов акционеров, поддержку эффективной работы совета директоров			
3.1.1	Корпоративный секретарь обладает знаниями, опытом и квалификацией, достаточными для исполнения возложенных на него обязанностей, безупречной репутацией и пользуется доверием акционеров	1. На сайте общества в сети Интернет и в годовом отчете представлена биографическая информация о корпоративном секретаре (включая сведения о возрасте, образовании, квалификации, опыте), а также сведения о должностях в органах управления иных юридических лиц, занимаемых корпоративным секретарем в течение не менее чем пяти последних лет	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

¹ Если задачи комитета по номинациям реализуются в рамках иного комитета, укажите его название.

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
3.1.2	Корпоративный секретарь обладает достаточной независимостью от исполнительных органов общества и имеет необходимые полномочия и ресурсы для выполнения поставленных перед ним задач	1. В обществе принят и раскрыт внутренний документ – положение о корпоративном секретаре. 2. Совет директоров утверждает кандидатуру на должность корпоративного секретаря и прекращает его полномочия, рассматривает вопрос о выплате ему дополнительного вознаграждения. 3. Во внутренних документах общества закреплено право корпоративного секретаря запрашивать, получать документы общества и информацию у органов управления, структурных подразделений и должностных лиц общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1	Уровень выплачиваемого обществом вознаграждения достаточен для привлечения, мотивации и удержания лиц, обладающих необходимой для общества компетенцией и квалификацией. Выплата вознаграждения членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам общества осуществляется в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению			
4.1.1	Уровень вознаграждения, предоставляемого обществом членам совета директоров, исполнительным органам и иным ключевым руководящим работникам, создает достаточную мотивацию для их эффективной работы, позволяя обществу привлекать и удерживать компетентных и квалифицированных специалистов. При этом общество избегает большего, чем это необходимо, уровня вознаграждения, а также неоправданно большого разрыва между уровнями вознаграждения указанных лиц и работников общества	1. Вознаграждение членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определено с учетом результатов сравнительного анализа уровня вознаграждения в сопоставимых компаниях	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1.2	Политика общества по вознаграждению разработана комитетом по вознаграждениям и утверждена советом директоров общества. Совет директоров при поддержке комитета по вознаграждениям обеспечивает контроль за внедрением и реализацией в обществе политики по вознаграждению, а при необходимости – пересматривает и вносит в нее коррективы	1. В течение отчетного периода комитет по вознаграждениям рассмотрел политику (политики) по вознаграждениям и (или) практику ее (их) внедрения, осуществил оценку их эффективности и прозрачности и при необходимости представил соответствующие рекомендации совету директоров по пересмотру указанной политики (политик)	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1.3	Политика общества по вознаграждению содержит прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам	1. Политика (политики) общества по вознаграждению содержит (содержат) прозрачные механизмы определения размера вознаграждения членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества, а также регламентирует (регламентируют) все виды выплат, льгот и привилегий, предоставляемых указанным лицам	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.1.4	Общество определяет политику возмещения расходов (компенсаций), конкретизирующую перечень расходов, подлежащих возмещению, и уровень обслуживания, на который могут претендовать члены совета директоров, исполнительные органы и иные ключевые руководящие работники общества. Такая политика может быть составной частью политики общества по вознаграждению	1. В политике (политиках) по вознаграждению или в иных внутренних документах общества установлены правила возмещения расходов членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.2	Система вознаграждения членов совета директоров обеспечивает сближение финансовых интересов директоров с долгосрочными финансовыми интересами акционеров			
4.2.1	Общество выплачивает фиксированное годовое вознаграждение членам совета директоров. Общество не выплачивает вознаграждение за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров. Общество не применяет формы краткосрочной мотивации и дополнительного материального стимулирования в отношении членов совета директоров	1. В отчетном периоде общество выплачивало вознаграждение членам совета директоров в соответствии с принятой в обществе политикой по вознаграждению. 2. В отчетном периоде обществом в отношении членов совета директоров не применялись формы краткосрочной мотивации, дополнительного материального стимулирования, выплата которого зависит от результатов (показателей) деятельности общества. Выплата вознаграждения за участие в отдельных заседаниях совета или комитетов совета директоров не осуществлялась	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.2.2	Долгосрочное владение акциями общества в наибольшей степени способствует сближению финансовых интересов членов совета директоров с долгосрочными интересами акционеров. При этом общество не обуславливает права реализации акций достижением определенных показателей деятельности, а члены совета директоров не участвуют в опционных программах	1. Если внутренний документ (документы) – политика (политики) по вознаграждению общества – предусматривает (предусматривают) предоставление акций общества членам совета директоров, должны быть предусмотрены и раскрыты четкие правила владения акциями членами совета директоров, нацеленные на стимулирование долгосрочного владения такими акциями	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Внутренние документы Общества не предусматривают предоставление акций членам Наблюдательного совета

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
4.2.3	В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами	1. В обществе не предусмотрены какие-либо дополнительные выплаты или компенсации в случае досрочного прекращения полномочий членов совета директоров в связи с переходом контроля над обществом или иными обстоятельствами	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.3	Система вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества предусматривает зависимость вознаграждения от результата работы общества и их личного вклада в достижение этого результата			
4.3.1	Вознаграждение членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества определяется таким образом, чтобы обеспечивать разумное и обоснованное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения, зависящей от результатов работы общества и личного (индивидуального) вклада работника в конечный результат	1. В течение отчетного периода одобренные советом директоров годовые показатели эффективности использовались при определении размера переменного вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества. 2. В ходе последней проведенной оценки системы вознаграждения членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества совет директоров (комитет по вознаграждениям) удостоверился в том, что в обществе применяется эффективное соотношение фиксированной части вознаграждения и переменной части вознаграждения. 3. При определении размера выплачиваемого вознаграждения членам исполнительных органов и иным ключевым руководящим работникам общества учитываются риски, которые несет общество, с тем чтобы избежать создания стимулов к принятию чрезмерно рискованных управленческих решений	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
4.3.2	Общество внедрило программу долгосрочной мотивации членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (опционов или других производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются акции общества)	1. В случае если общество внедрило программу долгосрочной мотивации для членов исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников общества с использованием акций общества (финансовых инструментов, основанных на акциях общества), программа предусматривает, что право реализации таких акций и иных финансовых инструментов наступает не ранее чем через три года с момента их предоставления. При этом право их реализации обусловлено достижением определенных показателей деятельности общества	☐ соблюдается ✓ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В соответствии с программой мотивации, основанной на акциях, утвержденной Наблюдательным советом в 2020 году, право на получение акций наступало через 3, 4 и 5 лет с момента включения участника в программу при условии выполнения Условия премирования, поэтому соблюдалось полностью. В соответствии с программой мотивации, основанной на акциях, утвержденной Наблюдательным советом в 2023 году, было принято решение выплачивать вознаграждение участникам программы в денежной форме. Право на получение денежных средств зависит от целевой цены акций Биржи и возникает через 1, 2, 3, 4 или 5 лет в зависимости от транша. При недостижении соответствующей цены акций Биржи премия участнику программы по соответствующему траншу не выплачивается. Такой подход обусловлен экономической и геополитической ситуацией, соответствует потребностям и интересам Общества, исходит из риск-профиля, когда почти все риски имеют срок, не превышающий один год. Мерами, направленными на минимизацию рисков частичного несоблюдения данной рекомендации, являются следующие: ■ размер вознаграждения определяется ценой акций Биржи на момент реализации прав по программе; ■ вознаграждение по соответствующему траншу не выплачивается, если цена акций Биржи не достигла определенного показателя; ■ условием выплаты вознаграждения является отсутствие убытков в последней годовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. Общество в ближайшее время не планирует достигнуть полного соответствия указанной рекомендации ККУ Банка России. При этом при разработке новой программы долгосрочной мотивации в случае стабилизации экономической и геополитической ситуации Общество рассмотрит возможность вернуться к соблюдению данной рекомендации
4.3.3	Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, не превышает двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	1. Сумма компенсации («золотой парашют»), выплачиваемая обществом в случае досрочного прекращения полномочий членам исполнительных органов или ключевым руководящим работникам по инициативе общества и при отсутствии с их стороны недобросовестных действий, в отчетном периоде не превышала двукратного размера фиксированной части годового вознаграждения	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.1	В обществе создана эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение разумной уверенности в достижении поставленных перед обществом целей			
5.1.1	Советом директоров общества определены принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Функции различных органов управления и подразделений общества в системе управления рисками и внутреннего контроля четко определены во внутренних документах/соответствующей политике общества, одобренной советом директоров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
5.1.2	Исполнительные органы общества обеспечивают создание и поддержание функционирования эффективной системы управления рисками и внутреннего контроля в обществе	1. Исполнительные органы общества обеспечили распределение обязанностей, полномочий, ответственности в области управления рисками и внутреннего контроля между подотчетными им руководителями (начальниками) подразделений и отделов	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.1.3	Система управления рисками и внутреннего контроля в обществе обеспечивает объективное, справедливое и ясное представление о текущем состоянии и перспективах общества, целостность и прозрачность отчетности общества, разумность и приемлемость принимаемых обществом рисков	1. В обществе утверждена антикоррупционная политика. 2. В обществе организован безопасный, конфиденциальный и доступный способ (горячая линия) информирования совета директоров или комитета совета директоров по аудиту о фактах нарушения законодательства, внутренних процедур, кодекса этики общества	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.1.4	Совет директоров общества предпринимает необходимые меры для того, чтобы убедиться, что действующая в обществе система управления рисками и внутреннего контроля соответствует определенным советом директоров принципам и подходам к ее организации и эффективно функционирует	1. В течение отчетного периода совет директоров (комитет по аудиту и (или) комитет по рискам (при наличии) организовал проведение оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде совет директоров рассмотрел результаты оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля общества и сведения о результатах рассмотрения включены в состав годового отчета общества	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.2	Для систематической независимой оценки надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля и практики корпоративного управления общество организывает проведение внутреннего аудита			
5.2.1	Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение или привлечена независимая внешняя организация. Функциональная и административная подотчетность подразделения внутреннего аудита разграничены. Функционально подразделение внутреннего аудита подчиняется совету директоров	1. Для проведения внутреннего аудита в обществе создано отдельное структурное подразделение внутреннего аудита, функционально подотчетное совету директоров, или привлечена независимая внешняя организация с тем же принципом подотчетности	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
5.2.2	Подразделение внутреннего аудита проводит оценку надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля, а также оценку корпоративного управления, применяет общепринятые стандарты деятельности в области внутреннего аудита	1. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка надежности и эффективности системы управления рисками и внутреннего контроля. 2. В отчетном периоде в рамках проведения внутреннего аудита дана оценка практики (отдельных практик) корпоративного управления, включая процедуры информационного взаимодействия (в том числе по вопросам внутреннего контроля и управления рисками) на всех уровнях управления общества, а также взаимодействия с заинтересованными лицами	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
6.1	Общество и его деятельность являются прозрачными для акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц			
6.1.1	В обществе разработана и внедрена информационная политика, обеспечивающая эффективное информационное взаимодействие общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц	1. Советом директоров общества утверждена информационная политика общества, разработанная с учетом рекомендаций Кодекса . 2. В течение отчетного периода совет директоров (или один из его комитетов) рассмотрел вопрос об эффективности информационного взаимодействия общества, акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц и целесообразности (необходимости) пересмотра информационной политики общества	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
6.1.2	Общество раскрывает информацию о системе и практике корпоративного управления, включая подробную информацию о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса	1. Общество раскрывает информацию о системе корпоративного управления в обществе и общих принципах корпоративного управления, применяемых в обществе, в том числе на сайте общества в сети Интернет. 2. Общество раскрывает информацию о составе исполнительных органов и совета директоров, независимости членов совета и их членстве в комитетах совета директоров (в соответствии с определением Кодекса). 3. В случае наличия лица, контролирующего общество, общество публикует меморандум контролирующего лица относительно планов такого лица в отношении корпоративного управления в обществе	☐ соблюдается ✓ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Не соблюдается. Данный принцип соблюдался Обществом до 2022 года. Несоблюдение данной рекомендации в отчетном периоде вызвано исключительно целью защиты Общества от рисков применения ограничительных мер. Руководствуясь нормативными актами Российской Федерации и решениями Совета директоров Банка России, руководство Общества приняло решение указанную информацию не раскрывать. Общество вернется к соблюдению данной рекомендации, когда в отношении компаний Российской Федерации и членов их органов управления будут сняты ограничительные меры. 3. У Биржи отсутствует контролирующее лицо
6.2	Общество своевременно раскрывает полную, актуальную и достоверную информацию об обществе для обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами общества и инвесторами			
6.2.1	Общество раскрывает информацию в соответствии с принципами регулярности, последовательности и оперативности, а также доступности, достоверности, полноты и сравнимости раскрываемых данных	1. В обществе определена процедура, обеспечивающая координацию работы всех структурных подразделений и работников общества, связанных с раскрытием информации или деятельность которых может привести к необходимости раскрытия информации. 2. В случае если ценные бумаги общества обращаются на иностранных организованных рынках, раскрытие существенной информации в Российской Федерации и на таких рынках осуществляется синхронно и эквивалентно в течение отчетного года. 3. Если иностранные акционеры владеют существенным количеством акций общества, то в течение отчетного года раскрытие информации осуществлялось не только на русском, но также на одном из наиболее распространенных иностранных языков	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Не применимо, так как ценные бумаги Биржи не обращаются на иностранных организованных рынках. 3. Соблюдается

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.2.2	Общество избегает формального подхода при раскрытии информации и раскрывает существенную информацию о своей деятельности, даже если раскрытие такой информации не предусмотрено законодательством	1. В информационной политике общества определены подходы к раскрытию сведений об иных событиях (действиях), оказывающих существенное влияние на стоимость или котировки его ценных бумаг, раскрытие сведений о которых не предусмотрено законодательством. 2. Общество раскрывает информацию о структуре капитала общества в соответствии с рекомендацией 290 Кодекса в годовом отчете и на сайте общества в сети Интернет. 3. Общество раскрывает информацию о подконтрольных организациях, имеющих для него существенное значение, в том числе о ключевых направлениях их деятельности, о механизмах, обеспечивающих подотчетность подконтрольных организаций, полномочиях совета директоров общества в отношении определения стратегии и оценки результатов деятельности подконтрольных организаций. 4. Общество раскрывает нефинансовый отчет – отчет об устойчивом развитии, экологический отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности или иной отчет, содержащий нефинансовую информацию, в том числе о факторах, связанных с окружающей средой (в том числе экологические факторы и факторы, связанные с изменением климата), обществом (социальные факторы) и корпоративным управлением, за исключением отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг и годового отчета акционерного общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
6.2.3	Годовой отчет, являясь одним из наиболее важных инструментов информационного взаимодействия с акционерами и другими заинтересованными сторонами, содержит информацию, позволяющую оценить итоги деятельности общества за год	1. Годовой отчет общества содержит информацию о результатах оценки комитетом по аудиту эффективности процесса проведения внешнего и внутреннего аудита. 2. Годовой отчет общества содержит сведения о политике общества в области охраны окружающей среды, социальной политике общества	☒ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
6.3	Общество предоставляет информацию и документы по запросам акционеров в соответствии с принципами равнодоступности и необременительности			
6.3.1	Реализация акционерами права на доступ к документам и информации общества не сопряжена с неоправданными сложностями	1. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) общества определен необременительный порядок предоставления по запросам акционеров доступа к информации и документам общества. 2. В информационной политике (внутренних документах, определяющих информационную политику) содержатся положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций	☐ соблюдается ☒ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Соблюдается. 2. Частично соблюдается. Информационная политика Общества не содержит положения, предусматривающие, что в случае поступления запроса акционера о предоставлении информации о подконтрольных обществу организациях общество предпринимает необходимые усилия для получения такой информации у соответствующих подконтрольных обществу организаций. Частичное соблюдение данной рекомендации ККУ Банка России вызвано следующими причинами: ■ в отношении информации подконтрольным обществом может быть установлен специальный режим, в том числе такая информация может быть конфиденциальной, ■ предоставление акционеру такой информации может привести к реализации риска применения ограничительных мер в отношении не только Общества или подконтрольного лица, в отношении которого запрашивается информация, но также и в отношении иных компаний, входящих в Группу «Московская Биржа». При этом информация о подконтрольных лицах, которую Общество приняло решение предоставить, раскрыта на сайте Общества в сети Интернет. По предоставлению иной информации о подконтрольных лицах Общество не планирует брать на себя обязательства перед акционерами по причинам, указанным выше. Мерой, направленной на минимизацию риска несоблюдения данной рекомендации ККУ Банка России, является раскрытие информации о перечне подконтрольных организаций на сайте Общества в сети Интернет. Также в случае обращения акционера с подобным запросом, при условии соблюдения режима запрашиваемой информации и отсутствия рисков, указанных выше, Общество, руководствуясь принципом разумности, оставляет за собой право предоставить акционеру запрашиваемую информацию. При этом необходимо отметить, что акционеры не обращались с подобными запросами и, по мнению Общества, принимать иные меры минимизации риска не требуется. В связи с изложенным Общество не планирует достигнуть полного соблюдения данной рекомендации Кодекса в этой части

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
6.3.2	При предоставлении обществом информации акционерам обеспечивается разумный баланс между интересами конкретных акционеров и интересами самого общества, заинтересованного в сохранении конфиденциальности важной коммерческой информации, которая может оказать существенное влияние на его конкурентоспособность	1. В течение отчетного периода общество не отказывало в удовлетворении запросов акционеров о предоставлении информации либо такие отказы были обоснованными. 2. В случаях, определенных информационной политикой общества, акционеры предупреждаются о конфиденциальном характере информации и принимают на себя обязанность по сохранению ее конфиденциальности	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.1	Действия, которые в значительной степени влияют или могут повлиять на структуру акционерного капитала и финансовое состояние общества и, соответственно, на положение акционеров (существенные корпоративные действия), осуществляются на справедливых условиях, обеспечивающих соблюдение прав и интересов акционеров, а также иных заинтересованных сторон			
7.1.1	Существенными корпоративными действиями признаются реорганизация общества, приобретение 30 и более процентов голосующих акций общества (поглощение), совершение обществом существенных сделок, увеличение или уменьшение уставного капитала общества, осуществление листинга и делистинга акций общества, а также иные действия, которые могут привести к существенному изменению прав акционеров или нарушению их интересов. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями, и такие действия отнесены к компетенции совета директоров общества	1. Уставом общества определен перечень (критерии) сделок или иных действий, являющихся существенными корпоративными действиями. Принятие решений в отношении существенных корпоративных действий уставом общества отнесено к компетенции совета директоров. В тех случаях, когда осуществление данных корпоративных действий прямо отнесено законодательством к компетенции общего собрания акционеров, совет директоров предоставляет акционерам соответствующие рекомендации	☐ соблюдается ✓ частично соблюдается ☐ не соблюдается	Перечень сделок и действий, являющихся существенными для Общества, определен не в Уставе, а в Кодексе корпоративного управления Общества. В рамках рассмотрения вопроса о внедрении рекомендаций ККУ Банка России Комиссией по аудиту было признано целесообразным включить в устав отсылку на Кодекс корпоративного управления Общества, в котором указан перечень существенных корпоративных действий. В настоящее время Общество не планирует включать в Устав перечень сделок и действий, являющихся существенными для Общества. Принятие решений по существенным действиям действующим законодательством и Уставом отнесено к компетенции Наблюдательного совета или собрания акционеров. При вынесении на собрание акционеров любых вопросов, в том числе по существенным корпоративным действиям, Наблюдательный совет предоставляет акционерам соответствующие рекомендации
7.1.2	Совет директоров играет ключевую роль в принятии решений или выработке рекомендаций в отношении существенных корпоративных действий, совет директоров опирается на позицию независимых директоров общества	1. В обществе предусмотрена процедура, в соответствии с которой независимые директора заявляют о своей позиции по существенным корпоративным действиям до их одобрения	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.1.3	При совершении существенных корпоративных действий, затрагивающих права и законные интересы акционеров, обеспечиваются равные условия для всех акционеров общества, а при недостаточности предусмотренных законодательством механизмов, направленных на защиту прав акционеров, – дополнительные меры, защищающие права и законные интересы акционеров общества. При этом общество руководствуется не только соблюдением формальных требований законодательства, но и принципами корпоративного управления, изложенными в Кодексе	1. Уставом общества с учетом особенностей его деятельности к компетенции совета директоров отнесено одобрение, помимо предусмотренных законодательством, иных сделок, имеющих существенное значение для общества. 2. В течение отчетного периода все существенные корпоративные действия проходили процедуру одобрения до их осуществления	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	
7.2	Общество обеспечивает такой порядок совершения существенных корпоративных действий, который позволяет акционерам своевременно получать полную информацию о таких действиях, обеспечивает им возможность влиять на совершение таких действий и гарантирует соблюдение и адекватный уровень защиты их прав при совершении таких действий			
7.2.1	Информация о совершении существенных корпоративных действий раскрывается с объяснением причин, условий и последствий совершения таких действий	1. В случае если обществом в течение отчетного периода совершались существенные корпоративные действия, общество своевременно и детально раскрывало информацию о таких действиях, в том числе о причинах, условиях совершения действий и последствиях таких действий для акционеров	✓ соблюдается ☐ частично соблюдается ☐ не соблюдается	В 2023 году Общество не совершало существенных корпоративных действий

N	Принципы корпоративного управления	Критерии оценки соблюдения принципа корпоративного управления	Статус ¹ соответствия принципу корпоративного управления	Объяснения ² отклонения от критериев оценки соблюдения принципа корпоративного управления
7.2.2	Правила и процедуры, связанные с осуществлением обществом существенных корпоративных действий, закреплены во внутренних документах общества	1. Во внутренних документах общества определены случаи и порядок привлечения оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке с заинтересованностью. 2. Внутренние документы общества предусматривают процедуру привлечения оценщика для оценки стоимости приобретения и выкупа акций общества. 3. При отсутствии формальной заинтересованности члена совета директоров, единоличного исполнительного органа, члена коллегиального исполнительного органа общества или лица, являющегося контролирующим лицом общества, либо лица, имеющего право давать обществу обязательные для него указания, в сделках общества, но при наличии конфликта интересов или иной их фактической заинтересованности внутренними документами общества предусмотрено, что такие лица не принимают участия в голосовании по вопросу одобрения такой сделки	☐ соблюдается ✓ частично соблюдается ☐ не соблюдается	1. Частично соблюдается. В феврале 2019 года был утвержден Кодекс корпоративного управления в новой редакции, предусматривающей привлечение оценщика при приобретении или отчуждении имущества по крупной сделке. Привлечение независимого оценщика для определения стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по сделке с заинтересованностью (как самостоятельного основания), не предусматривается внутренними документами. При этом новой редакцией Кодекса корпоративного управления Общества предусмотрено привлечение оценщика для оценки недвижимого имущества или непрофильных активов стоимостью более 600 млн рублей вне зависимости от наличия заинтересованности в сделке, что, по мнению Общества, является мерой, направленной на снижение риска несоблюдения данной рекомендации Кодекса корпоративного управления. 2. Частично соблюдается. При выкупе акций по требованию акционеров оценщик для определения стоимости акций привлекается в соответствии с законом. Обязанность по привлечению оценщика для оценки стоимости приобретения акций Общества внутренние документы Общества не предусматривают. Причиной несоответствия в этой части является то, что поскольку акции Общества обращаются на организованных торгах, определение цены приобретения акций осуществлялось с учетом средневзвешенной цены акций, определенной по результатам организованных торгов за шесть месяцев. В связи с чем Общество в ближайшее время не планирует устанавливать обязанность привлечения оценщика при приобретении акций Общества. Вместе с тем у Общества есть право привлекать оценщика в иных случаях, прямо не предусмотренных законодательством, в том числе для определения цены приобретения акций. Так, в соответствии с ККУ Общества решение о целесообразности привлечения независимого оценщика может быть как принято исполнительными органами управления, так и рекомендовано Наблюдательным советом, исходя из характера сделки и отчуждаемых или приобретаемых активов. Вне зависимости от цели привлечения выбор кандидатуры оценщика осуществляется в соответствии с внутренними процедурами Биржи, обеспечивающими эффективный и прозрачный выбор. 3. Соблюдается

ОТЧЕТ О СОБЛЮДЕНИИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА (ДАЛЕЕ – ККУ БИРЖИ) И ИТОГАХ РЕАЛИЗАЦИИ ПРИНЦИПОВ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, ИЗЛОЖЕННЫХ В ККУ БИРЖИ¹

ПАО Московская Биржа (далее также – Биржа) полностью соблюдает собственный Кодекс корпоративного управления, утвержденный в новой редакции решением Наблюдательного совета от 14 октября 2019 года.

Информация об итогах реализации принципов корпоративного управления, изложенных в п. 4.2 раздела 4 главы I ККУ Биржи:

N	Принцип	Итоги реализации
1	Обеспечение системы управления Биржей, соответствующей ее стратегическим целям, корпоративным ценностям, особенностям деятельности, а также потребностям и интересам ее клиентов	Особенность Биржи заключается в том, что она, с одной стороны, является публичной компанией, акции которой обращаются на организованном рынке, а с другой – устанавливает в рамках процедуры листинга для российских публичных компаний (в том числе для себя) стандарты корпоративного управления. В этой связи активное участие Биржи и компаний Группы «Московская Биржа» (далее также – Группа) в повышении уровня корпоративного управления российских компаний является одной из стратегических инициатив Группы, сформулированных в ее стратегии. Следование принципам и лучшим практикам корпоративного управления, а также стратегии Группы – важнейшее условие успешного развития Биржи. Биржа стремится быть примером для других публичных компаний в реализации высоких стандартов корпоративного управления. Система корпоративного управления Биржи включает в себя систему органов управления, органов контроля и иных органов Биржи и систему взаимоотношений органов управления, контроля, иных органов Биржи и ее акционеров, а также их взаимодействие с заинтересованными сторонами. Система взаимоотношений органов Биржи и акционеров Биржи, а также их взаимодействие с заинтересованными сторонами основываются на следующих принципах: ■ обеспечение сохранности предоставленных акционерами средств и их эффективное использование; ■ снижение рисков, которых инвесторы не могут оценить; ■ корпоративная подотчетность; ■ учет интересов пользователей услуг Биржи; ■ раскрытие информации в целях обеспечения прозрачности деятельности Биржи для заинтересованных сторон.
2	Обеспечение деятельности Наблюдательного совета Биржи, основанной: ■ на стратегическом управлении Биржей	В соответствии с Уставом Биржи Наблюдательный совет осуществляет стратегическое управление Биржей путем: ■ определения приоритетных направлений и основных ориентиров деятельности; ■ участия в разработке и утверждении стратегии, контроля за ее реализацией, а также определения стратегии развития и оценки результатов деятельности подконтрольных обществ; ■ утверждения бюджета (бизнес-плана), внесения изменений в бюджет (бизнес-план), оценки и контроля его исполнения. Определение стратегических целей Биржи осуществляется в рамках Стратегии Группы «Московская Биржа» – 2028. Стратегические цели Биржи подлежат постоянному мониторингу исходя из Стратегии Группы «Московская Биржа» – 2028. Так, решением Наблюдательного совета от 27.09.2023 утверждена Стратегия Группы «Московская Биржа» - 2028 (предварительно рассмотренная на заседании Комиссии по стратегическому планированию Наблюдательного совета), которая определяет стратегические цели Биржи до 2028 года. В 2023 году Наблюдательным советом были рассмотрены и (или) утверждены следующие стратегии Биржи и Группы: ■ Стратегия Группы «Московская Биржа» – 2028 (решение принято 27.09.2023); ■ Стратегия развития НКО АО НРД – 2028 (решение принято 04.12.2023). Также Наблюдательным советом в 2023 году были утверждены (установлены) критерии для контроля реализации Стратегии Группы «Московская Биржа» – 2028 (решение принято 27.09.2023)

¹ В соответствии с Указанием Банка России от 17.01.2019 № 5062-У.

N	Принцип	Итоги реализации
	■ на осуществлении Наблюдательным советом Биржи контроля за деятельностью исполнительных органов Биржи, а также принятием решений, направленных на устранение недостатков в деятельности исполнительных органов Биржи, в случае их выявления по результатам осуществления такого контроля	Наблюдательный совет Биржи осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов путем: ■ избрания единоличного (временного единоличного) и коллегиального исполнительных органов и досрочного прекращения их полномочий, а также утверждения с ними условий трудовых договоров, в том числе установления размеров их вознаграждения; ■ согласования совмещения членами исполнительных органов должностей в органах управления других организаций; ■ утверждения политики по вознаграждению членов исполнительных органов и контроля за ее исполнением; ■ контроля за реализацией стратегии; ■ рассмотрения ежегодных, а в случае необходимости – промежуточных, отчетов председателя Правления и членов Правления Биржи о результатах их деятельности, а также ежеквартальных отчетов Правления о результатах (в том числе финансовых) деятельности Биржи и принятия решений по итогам их рассмотрения, в том числе по вопросам премирования; ■ утверждения и оценки выполнения общекорпоративных и индивидуальных ключевых показателей деятельности (целей) председателя Правления и членов Правления на отчетный год. Так, в 2023 году Наблюдательным советом Биржи рассмотрены и приняты к сведению: ■ отчет Правления ПАО Московская Биржа об итогах работы, финансовых показателях и реализации Стратегии Группы «Московская Биржа» в 2022 году (решение принято 7.03.2023); ■ отчет Правления ПАО Московская Биржа об итогах работы, финансовых показателях и реализации Стратегии Группы «Московская Биржа» в I квартале 2023 года (решение принято 08.06.2023); ■ отчет Правления ПАО Московская Биржа об итогах работы и финансовых показателях Группы «Московская Биржа» за 7 месяцев 2023 года (решение принято 11.09.2023); ■ отчет Правления ПАО Московская Биржа об итогах работы и финансовых показателях Группы «Московская Биржа» за 10 месяцев 2023 года (решение принято 07.12.2023); ■ отчет за 10 месяцев о статусе выполнения ключевых проектов ПАО Московская Биржа на 2023 год (решение принято 07.12.2023). Наблюдательным советом 07.12.2023 было принято решение о признании предварительной оценки выполнения плана по чистой прибыли Группы «Московская Биржа» и выполнении условий для частичной выплаты годовой премии работникам ПАО Московская Биржа за 2023 год, а также о выплате в декабре 2023 года членам Правления ПАО Московская Биржа в соответствии с условиями трудовых договоров годовой премии по результатам деятельности за 2023 год. 10.03.2023 Наблюдательный совет: ■ рассмотрел вопрос о результатах выполнения общекорпоративных ключевых показателей деятельности (целей) ПАО Московская Биржа за отчетный 2022 год; ■ рассмотрел ежегодные отчеты членов исполнительных органов по итогам 2022 года и установлении размеров их годовых бонусов (годовых премий); ■ установил членам исполнительных органов ПАО Московская Биржа размеры годовых бонусов (годовых премий) по результатам деятельности в 2022 году; ■ принял решение о выплате в соответствии с условиями трудовых договоров годовой премии по результатам деятельности за 2022 год. Наблюдательный совет утвердил/определил для членов Правления, что общекорпоративные ключевые показатели эффективности деятельности (цели) ПАО Московская Биржа на 2023 год, утвержденные Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 15.12.2022 (протокол № 12), являются индивидуальными (решение принято 28.04.2023)
	■ на проведении оценки эффективности деятельности Наблюдательного совета Биржи, а также оценки качества работы комиссий при Наблюдательном совете Биржи и раскрытии результатов такой оценки	Наблюдательный совет Биржи проводит оценку эффективности своей работы и индивидуальной работы его членов, а также комиссий Наблюдательного совета. Оценка эффективности деятельности Наблюдательного совета, комиссий Наблюдательного совета осуществляется на основании утвержденной 21.10.2016 Наблюдательным советом Биржи Методики проведения оценки корпоративного управления Биржи. Оценка эффективности деятельности проводится в форме внутренней оценки (самооценки и оценки компетенций) один раз в год, независимой оценки (с привлечением независимого эксперта) – один раз в три года. Весной 2022 года была проведена внешняя оценка Наблюдательного совета Биржи с привлечением внешнего независимого консультанта – компании АО «ВЕКТОР ЛИДЕРСТВА». Итоги внешней оценки (отчет независимого консультанта о результатах внешней оценки) были рассмотрены на очном заседании Наблюдательного совета Биржи 08.06.2022. Существенная часть приведенных в отчете рекомендаций была исполнена, часть рекомендаций находится в процессе исполнения. Также в 2023 году была проведена внутренняя оценка работы членов Наблюдательного совета Биржи, по результатам которой директором Департамента корпоративного управления был произведен анализ и подготовлен отчет и план действий по улучшению текущих процессов корпоративного управления. Проведение самооценки комиссий Наблюдательного совета запланировано на начало 2024 года, поскольку на 2022–2023 годы пришлась фаза активного изменения персонального состава Наблюдательного совета и его комиссий. Информация о результатах оценки эффективности деятельности Наблюдательного совета и комиссий Наблюдательного совета включается в годовой отчет Биржи, который раскрывается на официальном сайте Биржи в сети Интернет
	■ на разделении контрольных функций и управленческих обязанностей, определении индивидуальной и коллективной ответственности членов Наблюдательного совета Биржи	Управленческие обязанности и контрольные функции Наблюдательного совета Биржи разграничены, что определено Уставом. В части реализации контрольных функций Наблюдательный совет Биржи в том числе осуществляет контроль: ■ практики корпоративного управления, в том числе при совершении существенных корпоративных действий¹; ■ финансово-экономической и хозяйственной деятельности; ■ деятельности исполнительных органов. В части исполнения управленческих обязанностей Наблюдательный совет Биржи в том числе осуществляет общее руководство деятельностью Биржи, а именно Наблюдательный совет определяет основные ориентиры деятельности, стратегию и приоритетные направления развития, утверждает консолидированный бизнес-план (бюджет) Группы «Московская Биржа», определяет принципы и подходы к организации системы управления рисками, внутреннего контроля и внутреннего аудита. Члены Наблюдательного совета при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действуют в интересах Биржи добросовестно и разумно. Член Наблюдательного совета обязан возместить по требованию Общества, его акционеров, выступающих в интересах Общества, убытки, причиненные по его вине Обществу, если будет доказано, что при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей член Наблюдательного совета действовал недобросовестно или неразумно, в том числе если его действия (бездействие) не соответствовали обычным условиям гражданского оборота или обычному предпринимательскому риску

¹ Перечень существенных корпоративных действий указан в п. 8.1 раздела 8 главы II ККУ Биржи.

N	Принцип	Итоги реализации
3	Обеспечение функционирования внутреннего контроля, внутреннего аудита, системы управления рисками Биржи	На Бирже организована система управления рисками и внутреннего контроля, соответствующая, в числе прочего, требованиям российского законодательства, предъявляемым к Бирже как к организатору торговли, а также международным рекомендациям по построению систем управления рисками и внутреннего контроля. Функционирование системы внутреннего контроля построено на рискориентированном подходе. Внутренний контроль на Бирже осуществляют: органы управления Биржи (Общее собрание акционеров, Наблюдательный совет, Правление и председатель Правления), Комиссия Наблюдательного совета по аудиту, внешний аудитор, Служба внутреннего аудита, Служба внутреннего контроля, Департамент по внутреннему контролю и комплаенсу, подразделения по управлению рисками и непрерывностью деятельности, подразделения безопасности, иные подразделения и сотрудники Биржи (в том числе главный бухгалтер и его заместители), осуществляющие контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Биржи. Система внутреннего контроля организована по принципу трех линий защиты, что соответствует лучшим международным практикам. Первой линией защиты являются все представители бизнес-функций и сотрудники операционных подразделений Биржи, участвующие в выявлении, оценке и управлении рисками, присущими ежедневной деятельности, а также разработке и реализации политик и процедур, регламентирующих действующие бизнес-процессы. Второй линией являются Департамент операционных рисков, информационной безопасности и непрерывности бизнеса, Департамент по внутреннему контролю и комплаенсу, Служба внутреннего контроля, Департамент безопасности, Юридический департамент, а также отдельные сотрудники и подразделения Блока финансов. Указанные сотрудники и подразделения осуществляют непрерывный мониторинг и управление рисками, а также контроль за соответствием деятельности Биржи требованиям федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов, правилам организованных торгов, а также учредительным и внутренним документам Биржи по направлениям: ■ обеспечение информационной безопасности, в том числе защищенности интересов (целей) Биржи в информационной сфере; ■ соблюдение законодательства Российской Федерации, учредительных и внутренних документов Биржи; ■ исключение вовлечения Биржи и ее работников в осуществление противоправной и недобросовестной деятельности, в том числе в легализацию (отмывание) доходов, полученных преступным путем, и в финансирование терроризма; ■ исключение неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком; ■ исключение конфликта интересов, в том числе выявление и контроль конфликта интересов, а также предотвращение последствий конфликта интересов. Вторая линия защиты оказывает поддержку подразделениям первой линии защиты по вопросам выявления регуляторных рисков, разработки и внедрения контрольных процедур, разъяснения требований применимого законодательства, подготовки отчетности по результатам мониторинга для органов управления. Третьей линией защиты является Служба внутреннего аудита, которая независимо оценивает эффективность процессов, разработанных первой и второй линией защиты, и предоставляет независимую и объективную информацию органам управления об эффективности и результативности финансово-хозяйственной деятельности, эффективности управления активами и пассивами, включая обеспечение сохранности активов, эффективности управления рисками организатора торговли. Органы управления Биржи определяют принципы и подходы к организации внутреннего контроля и управлению рисками. На Бирже организованы система управления рисками, соответствующая характеру и объему совершаемых ею операций и содержащая меры, направленные на снижение рисков, система мониторинга рисков, обеспечивающая доведение необходимой информации до сведения органов управления Биржи, а также процесс управления основными видами рисков, которые могут негативно повлиять на ее деятельность организатора торговли, оператора цифровых финансовых активов и оператора финансовой платформы. Функции управления рисками распределены между Наблюдательным советом и его комиссиями; исполнительными органами, подразделениями и руководителями подразделений, ответственными за определенные направления деятельности Биржи, в рамках которых возможно возникновение рисков; специально созданным подразделением, отвечающим за систему управления рисками, возникающими в деятельности организатора торговли; Службой внутреннего контроля, а также консультативно-совещательными органами Биржи. В 2023 году приоритетами Биржи в области управления рисками оставались обеспечение надежности систем в сложившейся макроситуации, а также реализация новой Стратегии развития Группы компаний «Московская Биржа» до 2028 года, с учетом которой была обновлена дорожная карта Стратегии развития системы управления рисками Группы «Московская Биржа» на 2023–2024 (далее – Стратегия СУР 2024) (решение принято Правлением 17.11.2023). Стратегия СУР 2024 определила следующие области развития системы управления рисками: ■ поддержание ключевых направлений развития бизнеса, определенных Стратегией СУР 2028; ■ совершенствование инструментов и процессов управления рисками и капиталом на уровне Группы; ■ поддержание инфраструктурной роли Группы; ■ развитие риск-культуры Группы; ■ управление рисками аутсорсинга. Приоритетными направлениями развития Стратегии СУР 2024 в 2023 году явились также импортозамещение и обеспечение регуляторных требований в части операционной надежности. Стратегией СУР 2024 также установлены критерии успешности ее реализации, риски реализации Стратегии СУР 2024 и меры, направленные на их предотвращение. Информация о системе управления рисками доводится до сведения акционеров, участников торгов и клиринга, Банка России и других заинтересованных сторон на постоянной основе посредством составления отчетности либо путем размещения информации на сайте в сети Интернет. В 2023 году впервые пройдена сертификация ISO 37301:2021 «Система комплаенс-менеджмента» на уровне Группы «Московская Биржа». Аудиторы АО «Бюро Веритас Сертификейшн Русь» не только оценили эффективность комплаенс-менеджмента по стандарту, но также обратили внимание на единые для Группы «Московская Биржа» методологии и процессы в комплаенсе. Независимый аудит в целях подтверждения соответствия корпоративной системы контроля международному стандарту ISO 37301:2021 на Бирже пройден по следующим вопросам: ■ осуществления внутреннего контроля лицензируемой деятельности; ■ противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (ПОД/ФТ/ПРОМУ); ■ противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком; ■ контроля в области иностранных налогов (FATCA/CRS); ■ противодействия коррупции; ■ управления конфликтом интересов; ■ экономических ограничений. Независимость Службы внутреннего аудита обеспечивается Биржей путем разграничения функциональной и административной подотчетности. В рамках функциональной подотчетности Наблюдательным советом были приняты следующие решения: ■ утверждены изменения в План работы Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа на 2023 год, который дополнен проверками в IV квартале 2023 года (решение принято 27.09.2023); ■ утверждены Концепция (подходы) по осуществлению группового аудита в компаниях Группы «Московская Биржа», Дорожная карта по реализации Концепции и Регламент взаимодействия подразделений внутреннего аудита при реализации практик группового внутреннего аудита Группы «Московская Биржа» (решение принято 15.12.2023); ■ утвержден План работы Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа на 2024 год (решение принято 15.12.2023); ■ рассмотрен отчет о результатах самооценки Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа за 2022 год (решение принято 7.03.2023); ■ рассмотрен отчет о результатах деятельности (проведенных проверках) Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа за 2 полугодие 2022 года (решение принято 7.03.2023); ■ рассмотрен отчет о результатах деятельности (проведенных проверках) Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа за первое полугодие 2023 года (Приложение 1) (решение принято 27.09.2023); ■ утверждены ключевые показатели деятельности (цели) руководителя Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа на 2023 год (решение принято 26.01.2023); ■ утверждена предельная величина оплаты труда работников Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа (за исключением руководителя Службы внутреннего аудита) (решения приняты 28.04.2023, 27.09.2023);

N	Принцип	Итоги реализации
		определены размеры годового бонуса (годовой премии) и принято решение о выплате премии руководителю и работникам Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа по результатам работы в 2022 году (решение принято 10.03.2023); утверждены изменения условий трудового договора с руководителем Службы внутреннего аудита (решение принято 27.09.2023); утверждены численность и структура Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа (решение принято 15.12.2023); утверждена предельная величина оплаты труда работников Службы внутреннего аудита (за исключением руководителя Службы внутреннего аудита) (решение принято 15.12.2023); принято решение о выплате годовой премии по результатам деятельности за 2023 год руководителю и работникам Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа (решение принято 15.12.2023); принято решение об утверждении ключевых показателей деятельности (целей) руководителя Службы внутреннего аудита ПАО Московская Биржа на 2024 год (решение принято 15.12.2023). В рамках административной подчиненности Председателем Правления: выделялись необходимые средства в рамках утвержденного бюджета Службы внутреннего аудита; оказывалась поддержка во взаимодействии с подразделениями Биржи. Внутренний аудит на Бирже, включая взаимоотношения Службы внутреннего аудита с другими подразделениями и внешним аудитором Биржи, организуется и осуществляется в соответствии с Положением о Службе внутреннего аудита. Работники Службы внутреннего аудита действуют в рамках действующего законодательства и профессиональных стандартов деятельности
4	Обеспечение предотвращения, выявления и урегулирования конфликта интересов, связанного с осуществлением деятельности Биржи, а также противодействия коррупции	Меры, принимаемые Биржей для предотвращения конфликта интересов в качестве организатора торговли, оператора финансовой платформы, а также оператора обмена цифровых финансовых активов, регламентированы внутренними документами Биржи, в том числе Положением о выявлении и предотвращении конфликта интересов при осуществлении ПАО Московская Биржа деятельности организатора торговли, деятельности оператора финансовой платформы и деятельности оператора обмена цифровых финансовых активов, обновленная редакция которого утверждена в 2023 году. Такие меры направлены на предотвращение ситуаций, при которых личная заинтересованность работников Биржи может повлиять на добросовестное и эффективное выполнение ими своих обязанностей. В части управления риском коррупционных правонарушений Биржа придерживается основных принципов, изложенных в Политике, направленной на предотвращение коррупционных правонарушений, утвержденной в 2020 году. А именно: полного неприятия коррупции в любых формах и проявлениях; вовлечения сотрудников; разработки и выполнения комплекса мероприятий, позволяющих снизить вероятность вовлечения Биржи и сотрудников в коррупционную деятельность; проведения расследования в случае получения разумно обоснованного сообщения о нарушениях процедур по предупреждению и противодействию коррупции и привлечения к ответственности виновных лиц вне зависимости от занимаемой должности, стажа работы, а также иных условий в случае совершения ими коррупционных правонарушений при исполнении трудовых обязанностей; обязательности проверки контрагентов; мониторинга эффективности внедренных анти-коррупционных стандартов и процедур. Предотвращение, выявление и урегулирование противодействия коррупции обеспечиваются механизмами, предусмотренными Политикой. А именно: мерами, направленными на противодействие коррупции, к которым относятся: наличие органа, контролирующего проведение закупочных процедур для принятия решения о заключении договоров; проверка контрагентов на благонадежность, отсутствие конфликта интересов, взаимосвязи с публичными должностными лицами и сотрудниками Биржи, включение антикоррупционных условий (оговорок) в договоры; установление критериев определения подарков и порядка действий при получении и дарении подарков сотрудниками; возможность информирования сотрудниками о наличии коррупционного риска (в том числе анонимно) через линию информирования «Speak Up!»; управление конфликтом интересов; мониторинг и оценка коррупционных рисков; установлением процедур выявления нарушений; установлением порядка проведения служебных расследований; определением мер реагирования на случаи подтвержденных коррупционных действий. Меры, направленные на управление конфликтом интересов, возникающим в случаях противоречия между интересами Биржи и личными интересами членов органов управления в силу их деловых, дружеских, семейных и иных связей и отношений, а также в случаях противоречия между их обязанностями по отношению к Бирже и обязанностями по отношению к другим лицам, определены в утвержденной Наблюдательным советом Политике по управлению конфликтом интересов и корпоративным конфликтом в ПАО Московская Биржа. Политикой определены обязанности членов органов управления, направленные на реализацию мер по управлению конфликтом интересов; установлены подходы и способы предупреждения и выявления конфликта интересов, в том числе идентификации сделок, совершаемых в условиях конфликта интересов (включая сделки с ценными бумагами Биржи, сделки с заинтересованностью и сделки, выходящие за пределы обычной хозяйственной деятельности, имеющие потенциально возможный конфликт интересов)
5	Обеспечение равного и справедливого отношения ко всем акционерам (участникам) при реализации ими права на участие в управлении Биржей, а также соблюдения баланса прав и интересов клиентов, контрагентов Биржи и иных заинтересованных лиц	Биржа обеспечивает равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении Обществом. Особенностью структуры акционерного капитала Биржи является отсутствие контролирующего акционера. Каждый акционер имеет возможность принять участие в Общем собрании акционеров, проводимом в форме совместного присутствия, реализуя право голоса удобным для него способом: направляя бюллетень для голосования по почте, лично участвуя либо используя электронную форму голосования. В отчетном периоде Общее собрание акционеров в соответствии с действующим законодательством было проведено в форме заочного голосования (без совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование). Каждый акционер имел возможность принять участие в Общем собрании акционеров, проводившемся в форме заочного голосования, реализуя право голоса удобным для него способом: направляя бюллетень для голосования по почте, используя электронную форму голосования, путем дачи лицам, осуществляющим учет прав на акции Биржи, указания (инструкции) о голосовании в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах. Биржа предоставляет акционерам возможность электронного голосования путем заполнения на сайте в сети Интернет электронной формы бюллетеня. Для обеспечения равного отношения ко всем акционерам Биржа предоставляет информацию о проведении собрания, в том числе материалы, не только на русском, но и на английском языке, а также обеспечивает перевод бюллетеней для голосования на английский язык, что в соответствии с рекомендациями ОЭСР устраняет препятствия для голосования акционеров из-за рубежа. На Общих собраниях акционеров, проводимых в форме совместного присутствия, акционерам предоставляется возможность общаться с руководством Биржи и получить обратную связь по интересующим вопросам, а к участию в годовом Общем собрании акционеров всегда приглашаются члены исполнительных органов и члены Наблюдательного совета, главный бухгалтер, представители аудитора, а также кандидаты, выдвинутые для избрания в Наблюдательный совет. Принимая во внимание, что многие акционеры Биржи одновременно являются ее клиентами, Биржа следит за тем, чтобы услуги оказывались клиентам на равных условиях, не допуская тем самым получения необоснованных преимуществ. Реализация принципа максимального учета интересов пользователей услуг, предоставляемых Биржей и компаниями Группы «Московская Биржа», находит свое выражение в создании пользовательских комитетов, сформированных исходя из вида деятельности, осуществляемой участниками финансового рынка, вида заключаемых на организованных торгах договоров и размещаемых эмитентами ценных бумаг. Наряду с комитетами пользователей, выполняющими одновременно функции советов секций в соответствии с законодательством об организованных торгах, отдельные комитеты созданы Биржей добровольно и призваны обеспечить регулярный диалог Биржи с клиентами и их участие в формировании бизнес-инициатив. На базе пользовательских комитетов прорабатывается большинство бизнес-новаций, которые реализуются Биржей, а также вопросы тарифной политики и технологические решения. Кроме того, Биржа стремится к построению долговременных и устойчивых взаимовыгодных отношений со своими контрагентами. На Бирже существует конкурсная процедура выбора контрагентов, которая делает процесс заключения договоров прозрачным и позволяет выбрать наиболее оптимальных для компании контрагентов

N	Принцип	Итоги реализации
6	Обеспечение прозрачности деятельности и эффективного информационного взаимодействия Биржи с ее акционерами (участниками) и иными заинтересованными лицами	Своевременное и полное раскрытие информации Биржа рассматривает как важнейший инструмент формирования долгосрочных отношений доверия с акционерами, что способствует повышению стоимости Биржи и привлечению ею капитала, поддержанию доверия акционеров, инвесторов и иных заинтересованных сторон. Биржа стремится обеспечить доступ акционерам и иным заинтересованным сторонам к информации обо всех существенных фактах деятельности Биржи, позволяющей им принимать обоснованные инвестиционные и управленческие решения. Основные подходы и принципы раскрытия информации Биржи установлены Информационной политикой, действующая редакция которой была утверждена Наблюдательным советом в 2023 году. В соответствии с Информационной политикой раскрываемая Биржей информация подразделяется на три группы: ■ информация, подлежащая обязательному раскрытию; ■ информация, раскрываемая на добровольной основе; ■ информация, предоставляемая по требованию заинтересованных сторон. Для удобства пользователей на официальном сайте Биржи в сети Интернет организованы разделы Раскрытие информации и Комплаенс. В разделе Раскрытие информации выделены подразделы: Информация эмитента, Информация организатора торговли, Информация оператора финансовой платформы, Иная раскрываемая информация. Информация также раскрывается путем ее опубликования в ленте новостей. В разделе Комплаенс выделены подразделы: Комплаенс на Московской бирже, Кодексы добросовестного поведения, Горячая линия комплаенс. В 2023 году в условиях продолжающегося международного давления, оказанного на компании в России, Биржа приняла решение ограничить публикацию персональных данных членов органов управления, часть финансовой информации и данных о клиентах. При этом в отчете об устойчивом развитии содержится общая информация об органах управления Биржи. Биржа планирует вернуться к практике раскрытия информации после дополнительного исследования рисков, связанных с подобным раскрытием. Для иностранных акционеров и инвесторов на англоязычной версии сайта Биржи в сети Интернет предусмотрен специальный раздел https://www.moex.com/en/, где размещены новости для инвесторов, ключевая информация об акциях Биржи, дивидендной политике и дивидендных выплатах, финансовых и операционных результатах деятельности Биржи, комплаенсе, корпоративном управлении, прошедших и предстоящих событиях для инвесторов и акционеров, а также контактная информация. Ответственным за информационное взаимодействие с акционерами и инвесторами является директор по связям с инвесторами (Head of Investor Relations). Контактная информация размещена на сайте Биржи. Менеджмент Биржи осуществляет регулярные коммуникации с инвесторами и акционерами и их представителями в виде публикации новостей, пресс-релизов, годовых отчетов, презентаций и других материалов для инвесторов, организации встреч и специализированных мероприятий для аналитиков и инвесторов, участия в конференциях для инвесторов, а также посредством ежеквартальных телефонных конференций и вебкастов для аналитиков и инвесторов с презентацией финансовых результатов по итогам отчетного периода и комментариями менеджмента. Указанные специализированные мероприятия в 2022 году проводились преимущественно в онлайн-формате с учетом ограничений и рекомендаций Банка России. Менеджмент Биржи также осуществляет активное взаимодействие со средствами массовой информации. Данные мероприятия предоставляют возможность как инвесторам, так и акционерам получить актуальную информацию, позволяющую принять взвешенное инвестиционное решение. Взаимодействие с действующими акционерами Биржи, а при необходимости – с акционерами/участниками компаний Группы «Московская Биржа», в том числе при подготовке к проведению Общих собраний акционеров, обеспечивается Департаментом корпоративного управления и директором по связям с инвесторами
7	Стремление к дальнейшему развитию с целью устойчивого развития Биржи и повышения отдачи от инвестиций в акционерный капитал	С целью устойчивого развития Биржи и повышения отдачи от инвестиций в акционерный капитал в долгосрочной перспективе органы управления Биржи признают необходимость постоянного совершенствования системы корпоративного управления Биржи с учетом ее развития и влияния внешних факторов, а также необходимость постоянного контроля за соблюдением прав и интересов акционеров и иных заинтересованных сторон. 25.04.2023 решением Правления ПАО Московская Биржа был утвержден отчет о выполнении мероприятий Дорожной карты устойчивого развития на 2022 год и утверждена Дорожная карта устойчивого развития на 2023 год, содержащая 59 метрик устойчивого развития по следующим пяти темам: 1. Высокий уровень корпоративного управления и деловой этики. 2. Вовлеченность работников, продвижение прав человека и равных возможностей. 3. Единая надежная и экологически эффективная инфраструктура рынка. 4. Развитие передовых практик ответственного инвестирования. 5. Хорошие отношения с местными сообществами.

КОНТАКТЫ

Сайт	www.moex.com
Телефоны	+7 (495) 232-33-63, +7 (495) 363-32-32
Факс	+7 (495) 234-48-40
Местонахождение	Российская Федерация, 125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13

Почтовые ящики для целевых обращений

Для СМИ	pr@moex.com
Для инвесторов и аналитиков	ir@moex.com
Для эмитентов	issuersconsulting@moex.com
По вопросам листинга	listing@moex.com
Техническая поддержка	help@moex.com
По вопросам деятельности Наблюдательного совета	SeniorIndependentDirector@moex.com

ГРАНИЦЫ ОТЧЕТА

ПАО Московская Биржа заявляет, что приведенная в Годовом отчете информация достоверна по состоянию на 31 декабря 2023 года. Все положения Годового отчета, которые в той или иной степени отражают планы Биржи, необходимо рассматривать без учета событий, произошедших после отчетной даты (31 декабря 2023 года).

Биржа не принимает на себя какие-либо обязательства в отношении информации, изложенной в настоящем Годовом отчете, не относящейся к отчетному периоду.

Отчет за 2023 год составлен Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС».

В Отчете представлены консолидированные результаты деятельности Группы, в которую входят ПАО Московская Биржа и его дочерние компании: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (в тексте Отчета также – НКО АО НРД, НРД), Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (в тексте Отчета также – НКО НКЦ (АО), НКЦ), Акционерное общество «Национальная товарная биржа» (в тексте Отчета также – АО НТБ, НТБ).

ОБОБЩЕННАЯ ГОДОВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «МОСКОВСКАЯ БИРЖА ММВБ-РТС»

Обобщенная консолидированная
финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Содержание

	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Обобщенный консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	5
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	6
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	7
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Организация	11
2. Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике для подготовки консолидированной финансовой отчетности	12
3. Существенные допущения и основные источники неопределенности в оценках	25
4. Комиссионные доходы.....	27
5. Процентные доходы	28
6. Процентные расходы.....	28
7. Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
8. Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	29
9. Общие и административные расходы	29
10. Расходы на персонал.....	30
11. Налог на прибыль	31
12. Денежные средства и их эквиваленты	33
13. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34
14. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента.....	34
15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35
16. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	35
17. Основные средства	35
18. Нематериальные активы	36
19. Гудвил	37
20. Прочие активы	37
21. Средства клиентов	38
22. Прочие обязательства	38
23. Уставный капитал и эмиссионный доход.....	39
24. Нераспределенная прибыль	40
25. Прибыль на акцию	40
26. Операционные сегменты	40
27. Условные и договорные обязательства.....	42
28. Операции со связанными сторонами	43
29. Оценка справедливой стоимости	44
30. Управление капиталом	48
31. Политика управления рисками	49
32. Взаимозачет финансовых инструментов	54

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам, Наблюдательному совету и
Комиссии по аудиту Наблюдательного совета
Публичного акционерного общества
«Московская биржа ММВБ-РТС»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о прибылях и убытках, обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» и его дочерних организаций («Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

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

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 22 февраля 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 консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной 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 26 июля 2023 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

22 февраля 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: Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, пер. Большой Кисловский, д. 13.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Комиссионные доходы	4	52 242,1	37 487,2
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	5	54 916,5	44 706,4
Прочие процентные доходы	5	10,5	173,3
Процентные расходы	6	(4 086,9)	(3 054,2)
Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	1 665,8	775,9
Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(780,2)	(665,6)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте и с драгоценными металлами		480,4	3 692,6
Прочие операционные доходы		212,8	379,7
Операционные доходы		104 661,0	83 495,3
Общие и административные расходы	9	(13 398,1)	(11 860,9)
Расходы на персонал	10	(15 264,5)	(11 982,3)
Операционная прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения		75 998,4	59 652,1
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		1 662,5	(13 093,9)
Прочие убытки от обесценения и резервы	18, 19, 20	(294,0)	(1 247,6)
Прибыль до налогообложения		77 366,9	45 310,6
Расходы по налогу на прибыль	11	(16 597,4)	(9 019,5)
Чистая прибыль		60 769,5	36 291,1
Приходящаяся на:			
Акционеров материнской компании		60 777,2	36 271,1
Неконтрольные доли участия		(7,7)	20,0
Прибыль на акцию (в рублях)			
Базовая прибыль на акцию	25	26,91	16,07
Разводненная прибыль на акцию	25	26,78	15,96

Председатель Правления
Денисов Ю.О.

21 февраля 2024 года
г. Москва

Финансовый директор
Панфилов М.В.

21 февраля 2024 года
г. Москва

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Чистая прибыль		60 769,5	36 291,1
Прочий совокупный доход/(убыток), который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		6,6	(9,9)
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 471,0)	(2 481,8)
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 753,0)	1 900,0
Чистый убыток от инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реклассифицированный в отчет о прибылях и убытках	8	780,2	665,6
Налог на прибыль, относящийся к компонентам, которые впоследствии могут быть реклассифицированы	11	860,2	(16,8)
Прочий совокупный (убыток)/доход, который впоследствии может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка		(3 577,0)	57,1
Итого совокупный доход		57 192,5	36 348,2
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		57 198,0	36 328,7
Неконтрольные доли участия		(5,5)	19,5

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	458 616,4	451 531,4
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	3 205,1	3 154,3
Средства в финансовых организациях		1 930 134,6	1 515 726,7
Финансовые активы центрального контрагента	14	6 796 539,2	4 388 472,8
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	162 876,9	178 023,3
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	17 395,9	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		294,3	127,0
Основные средства	17	5 262,9	5 589,5
Нематериальные активы	18	16 541,3	17 248,5
Гудвил	19	16 246,8	16 300,8
Предоплата по текущему налогу на прибыль		–	2 714,7
Отложенные налоговые активы	11	4 896,3	6 061,2
Прочие активы	20	52 327,5	34 330,1
Итого активов		9 464 337,2	6 619 280,3
Обязательства			
Средства клиентов	21	1 116 560,3	1 112 789,8
Финансовые обязательства центрального контрагента	14	6 796 539,2	4 388 472,8
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами		1 313 928,2	928 064,4
Текущие обязательства по налогу на прибыль		995,8	1 157,8
Отложенные налоговые обязательства	11	1 246,7	1 464,1
Прочие обязательства	22	11 964,4	10 589,6
Итого обязательств		9 241 234,6	6 442 538,5
Капитал			
Уставный капитал	23	2 495,9	2 495,9
Эмиссионный доход	23	32 328,4	32 246,4
Собственные выкупленные акции	23	(1 275,3)	(1 527,8)
Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности		–	(4,4)
Резерв переоценки инвестиций		(7 513,8)	(3 930,2)
Выплаты, основанные на акциях		640,7	783,9
Нераспределенная прибыль		196 377,9	146 582,0
Итого капитала, приходящегося на акционеров материнской компании		223 053,8	176 645,8
Неконтрольные доли участия		48,8	96,0
Итого капитала		223 102,6	176 741,8
Итого обязательств и капитала		9 464 337,2	6 619 280,3

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		77 366,9	45 310,6
Корректировки по неденежным операциям:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	4 864,3	4 360,4
Переоценка производных финансовых инструментов		(1 559,2)	2 100,8
Расходы по осуществлению выплат, основанных на акциях	10	962,7	264,3
Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте		9 532,6	126 942,3
Нереализованная (прибыль)/убыток по операциям с драгоценными металлами		(33,3)	1 421,1
Убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	8	780,2	665,6
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		103,3	650,0
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(1 662,5)	13 093,9
Изменение прочих убытков от обесценения и резервов	18, 19, 20	294,1	1 247,6
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по ССЧОПУ		(1 665,8)	(922,7)
Убыток от выбытия дочерних компаний		84,0	–
Прочие изменения по неденежным операциям		158,1	119,7
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до изменений в операционных активах и обязательствах		89 225,4	195 253,6
Изменения в операционных активах и обязательствах			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в финансовых организациях		12 176,2	(1 089 782,9)
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ		1 830,3	2 653,2
Финансовые активы центрального контрагента		(2 358 781,5)	967 994,2
Прочие активы		(444,4)	(1 497,9)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства клиентов		(199 054,4)	1 628 626,3
Средства финансовых организаций		–	(182,7)
Финансовые обязательства центрального контрагента		2 358 781,5	(967 994,2)
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами		33 597,3	491 087,3
Прочие обязательства		915,8	937,4
Денежные средства, (уплаченные) / полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		(61 753,8)	1 227 094,3
Уплаченный налог на прибыль		(13 057,1)	(14 399,6)
Денежные средства, (уплаченные) / полученные от операционной деятельности		(74 810,9)	1 212 694,7

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности			
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		(51 496,0)	(39 400,7)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД		79 300,1	88 600,7
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4 134,2)	(3 611,7)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		–	0,4
Приобретение инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(17 143,2)	–
Выбытие дочерних компаний, за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		(44,3)	–
Приобретение инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(167,3)	(127,0)
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		6 315,1	45 461,7
Денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности			
Дивиденды уплаченные	24	(10 192,4)	–
Денежный отток по обязательствам по аренде		(111,1)	(194,5)
Приобретение неконтрольных долей участия в дочерних компаниях		(84,5)	(86,0)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(10 388,0)	(280,5)
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		85 965,8	(1 271 233,4)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		7 082,0	(13 357,5)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12	451 535,0	471 283,7
Реклассификация средств, ограниченных в использовании, из денежных средств и их эквивалентов на начало периода		–	(6 391,2)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	12	458 617,0	451 535,0

Сумма процентов, полученных Группой от операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составила 54 542,9 млн руб. (31 декабря 2022 года: 45 492,1 млн руб.).

Сумма процентов, уплаченных Группой в части операционной деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составила 3 599,5 млн руб. (31 декабря 2022 года: 2 974,7 млн руб.) и использованных в части финансовой деятельности – 5,6 млн руб. (31 декабря 2022 года: 40,6 млн руб.).

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

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Резерв переоценки инвестиций	Выплаты, основанные на акциях	Курсовые разницы от пересчета зарубежной деятельности в валюту отчетности	Итого капитала, приходящегося на акционеров материнской компании	Неконтроль-ные доли участия
31 декабря 2021 года	2 495,9	32 251,4	(1 535,4)	(3 997,2)	557,9	5,0	110 292,8	100,6
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	36 271,1	20,0
Прочий совокупный доход/(убыток)	–	–	–	67,0	–	(9,4)	57,6	(0,5)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	–	–	–	67,0	–	(9,4)	36 271,1	19,5
Выплаты, основанные на акциях	–	(5,0)	7,6	–	226,0	–	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	18,1	(24,1)
Итого операций с акционерами Группы	–	(5,0)	7,6	–	226,0	–	18,1	(24,1)
31 декабря 2022 года	2 495,9	32 246,4	(1 527,8)	(3 930,2)	783,9	(4,4)	146 582,0	96,0
Чистая прибыль	–	–	–	–	–	–	60 777,2	(7,7)
Прочий совокупный (убыток)/доход	–	–	–	(3 583,6)	–	4,4	(3 579,2)	2,2
Итого совокупный (убыток)/доход за период	–	–	–	(3 583,6)	–	4,4	60 777,2	(5,5)
Объявленные дивиденды (Прим. 24)	–	–	–	–	–	–	(10 938,5)	–
Выплаты, основанные на акциях	–	82,0	252,5	–	(143,2)	–	–	–
Приобретение неконтрольных долей участия	–	–	–	–	–	–	(42,8)	(41,7)
Итого операций с акционерами Группы	–	82,0	252,5	–	(143,2)	–	(10 981,3)	(41,7)
31 декабря 2023 года	2 495,9	32 328,4	(1 275,3)	(7 513,8)	640,7	–	196 377,9	48,8

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания 1-32 являются неотъемлемой частью настоящей обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Московская биржа») является фондовой биржей, расположенной в городе Москва Российской Федерации. Биржа была основана как закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» («ММВБ») в 1992 году. В декабре 2011 года Общество было реорганизовано в открытое акционерное общество и сменило свое название на Открытое акционерное общество «ММВБ-РТС». В июле 2012 года название было изменено на Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС». 28 апреля 2015 года на годовом Общем собрании акционеров Московской биржи (ОСА) было утверждено новое фирменное наименование компании – Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» в соответствии с изменившимися требованиями Гражданского кодекса РФ. Новое фирменное наименование и соответствующие изменения Устава Московской биржи вступили в силу с 13 мая 2015 года, дня регистрации регистрирующим органом Устава в новой редакции.

Офис Московской биржи располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13.

Группа «Московская биржа» (далее – «Группа») – интегрированная биржевая структура, предоставляющая участникам финансового рынка полный перечень услуг в области конкурентной торговли, клиринга, расчетов по сделкам, депозитарные и информационные услуги. Группа предоставляет услуги на следующих рынках: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок.

По состоянию на 31 декабря 2023 года численность сотрудников Группы составила 2 586 человек (31 декабря 2022 года: 2 339 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 российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций.

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

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 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.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

Операционная среда (продолжение)

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».

В декабре 2023 года в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 9 сентября 2023 года № 665 «О временном порядке исполнения обязательств 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.

Группа оценила потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою консолидированную финансовую отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидности своих дочерних компаний. Такая оценка включает в себя проведение различных стресс-тестов. Руководство Группы 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 Группа обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышесказанными обстоятельствами, в обозримом будущем. Группа продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день, по мере развития глобальной ситуации.

Утверждение финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы утверждена к выпуску руководством 21 февраля 2024 года.

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

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной консолидированной 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, путем копирования из нее без каких-либо изменений:

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

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года и за 2023 год не раскрывается информация, перечисленная в следующих нормативно-правовых документах:

- 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 консолидированной финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:
 - информация о дебиторах, кредиторах, лицах, входящих в состав органов управления некредитной финансовой организации, структуре и составе акционеров (участников) 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.
- Постановлении Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно следующая информация, содержащаяся в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, не включена в данную обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы:
 - информация о сделках Группы, ее контролирующих лиц, подконтрольных ей лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались;
 - информация о банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях, в которые входит Группа, а также их членах;
 - информация об аффилированных лицах Группы, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций Группе;
 - информация о подконтрольных Группе организациях и лицах, входящих в состав их органов управления, лицах, контролирующих Группу, и лицах, входящих в состав их органов управления;
 - информация о связанных сторонах, с которыми Группой осуществляются хозяйственные операции;
 - информация о дочерних организациях Группы;
 - информация о финансовых вложениях Группы;
 - информация о принимаемых Группой рисках, процедурах оценки рисков и управления ими;
 - информация об операциях и (или) объеме операций и (или) объеме средств Группы в иностранной валюте;
 - информация об остатках и (или) объеме средств на счетах, открытых Группой разным типам клиентов;
 - информация, в том числе обобщенная, о контрагентах Группы, в том числе об их отраслевой и географической структуре.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

В соответствии с вышеуказанными нормативно-правовыми актами Российской Федерации, а также с Постановлением Правительства РФ от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» Группа не публикует консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и раскрывает обобщенную консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей с округлением до одного знака после запятой, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе предположения о том, что Группа способна продолжить работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия и будет продолжать свою деятельность в ближайшем будущем. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости.

Консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей компаний Группы, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Ниже приведены обменные курсы иностранных валют к российскому рублю, использованные при составлении консолидированной 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	9,8949

Изменения в презентации

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 переплата по всем налогам отражается по строке Предоплаты по налогам в составе Прочих активов (Примечание 20).

Изменения в учетной политике

Принципы учета, принятые Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2022 года.

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Группа не применяла 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 консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Изменения в учетной политике (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.

Группа должна 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 Группа также должна 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 Группы, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливой стоимости активов на дату приобретения, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы отражаются в составе прибыли или убытка в момент возникновения.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости неконтрольной доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов и принятых обязательств на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей участия в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение незамедлительно признается в составе прибыли или убытка в качестве дохода от покупки на выгодных условиях.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретенной компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. на дату, когда Группа получает контроль) с признанием доходов или расходов (при наличии таковых) в составе прибыли или убытка. Суммы, обусловленные долями участия в приобретенной компании до даты приобретения, которые ранее признавались в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка, если такой метод учета был бы уместен в случае выбытия такой доли участия.

Гудвил

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми подразделениями Группы, генерирующими денежные потоки (далее – «ПГДП») или группами таких подразделений, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка обесценения ПГДП, среди которых был распределен гудвил, проводится как минимум ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такого ПГДП. Если возмещаемая стоимость ПГДП оказывается ниже его балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данного ПГДП, а затем на остальные активы данного ПГДП пропорционально балансовой стоимости каждого актива. Убытки от обесценения гудвила признаются непосредственно в составе прибыли или убытка в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Признанный убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии ПГДП соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». 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.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение

Группа 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 инвестиционным ценным бумагам;
- прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску.

Группа не формирует резервы под ОКУ по активам, возникающим в рамках сделок Центрального Контрагента (далее – «ЦК»). ЦК выступает в сделках как посредник между сторонами, то есть в качестве продавца для каждого покупателя и покупателя для каждого продавца, заменяя договорные отношения между ними договором с центральным контрагентом. Активы и обязательства ЦК одновременно отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы с учетом следующего:

- чистая рыночная стоимость (нетто) таких сделок по состоянию на конец каждого календарного дня равна нулю (при отсутствии фактов дефолта со стороны участников клиринга);
- отсутствие необеспеченных требований к участникам клиринга в случае исполнения ими своих обязательств в полном объеме.

Риски неисполнения или ненадлежащего исполнения участниками клиринга своих обязательств по сделкам с ЦК хеджируются следующими мерами в рамках системы управления рисками, организованной в соответствии с Федеральным законом от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»:

- установление требований к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению в целях снижения возможных потерь в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга своих обязательств;
- формирование выделенного капитала центрального контрагента – части собственных средств (капитала) центрального контрагента, предназначенной в соответствии с Правилами клиринга для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участником клиринга своих обязательств;
- проведение регулярного стресс-тестирования достаточности средств ЦК, в том числе в целях контроля расчета обязательных нормативов;
- ограничение ответственности центрального контрагента.

Определение дефолта

Определение дефолта является важным моментом 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.

Группа 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 Группой в течение срока более 90 календарных дней;
- лицензия контрагента отозвана;
- было принято решение о ликвидации в отношении контрагента.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Группа 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, Группа будет оценивать резервы на основе ОКУ на весь срок финансового актива.

При проведении оценки на предмет того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту 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, Группа учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий.

Группа 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

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 Группа 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.

Группа присваивает контрагентам внутренний рейтинг на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Историческая PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных и национальных агентств.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы (продолжение)

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 финансового актива. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

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

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

Если все перечисленное в явном виде не указывает на существенную модификацию, то производится количественная оценка для сопоставления приведенной стоимости оставшихся предусмотренных договором денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями с денежными потоками по пересмотренным договорным условиям, дисконтируя оба результата по первоначальной эффективной процентной ставке. Если разница в приведенной стоимости составила более 10%, Группа 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 эту 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. Группа 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, Группа определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, сравнивая:

- PD на оставшийся срок действия актива, оцененную при первоначальном признании и первоначальных условиях по договору;
- PD на оставшийся срок действия актива на отчетную дату на основании модифицированных условий.

Если модификация не приводит к прекращению признания, Группа рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда Группа 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 Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае Группа 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.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении включают денежные средства в кассе, средства в ЦБ РФ, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения 1 рабочий день, а также остатки на клиринговых счетах в банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, в частности, обязательные резервы, размещенные в ЦБ РФ, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры РЕПО) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам РЕПО, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств финансовых организаций. Требования по договорам обратной продажи (обратного РЕПО) отражаются в составе средств в финансовых организациях. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Нефинансовые активы

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости активов (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	20-33%

Земля, принадлежащая Группе 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

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 ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов по ставкам 10-25% годовых.

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

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса

Нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса и отражаемые отдельно от гудвила, первоначально признаются по справедливой стоимости на дату приобретения (которая рассматривается как стоимость приобретения).

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Нефинансовые активы (продолжение)

После первоначального признания нематериальные активы, приобретенные при объединении бизнеса, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок. Амортизация начисляется равномерно. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Группой, 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 Группы 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 оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧОПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках. А затраты по сделке по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Комиссионные доходы и расходы

Основным источником дохода Группы является комиссия от предоставления услуг. Доход определяется на основании договора, заключенного с клиентом. Группа признает доход по мере предоставления услуг и выполнения своих обязательств в отношении предоставления услуг клиенту.

Группа оказывает услуги по торговле на различных рынках и клирингу, депозитарно-расчетные, информационные и программно-технические услуги, а также услуги оператора финансовой платформы, связанные с обеспечением возможности совершения различных сделок ее участниками.

Комиссионные доходы Группы подразделяются на постоянные и переменные.

Постоянные комиссионные доходы от предоставления услуг отражаются в том отчетном периоде, в котором была оказана услуга. Доход признается на основании фактически оказанных услуг до конца отчетного периода как доля от общего объема всех услуг, которые должны быть предоставлены (т.е. признание с течением времени).

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Комиссионные доходы и расходы (продолжение)

Переменные комиссионные доходы представляют собой доходы от сделок или объема сделок и формируются в рамках услуг, которые напрямую зависят от отдельной сделки или объема сделок.

Обязательство в отношении предоставления услуг клиенту считается выполненным, когда сделка или заказ признается выполненным, расчеты по договору урегулированы, депозитарная услуга оказана. Доход по операции признается в определенный момент времени, когда Группа выполняет свои обязательства по проведению операции и предоставлению услуги.

В качестве оператора финансовой платформы Группа взимает комиссионное вознаграждение за обеспечение возможности совершения различных финансовых сделок с помощью финансовой платформы. Такая комиссия признается единовременно, так как услуга оказывается в момент заключения сделки.

Комиссионные расходы по услугам учитываются по мере получения услуг.

Выплаты, основанные на акциях

Отдельным работникам Группы предоставляется право приобрести долевые инструменты на условиях, определенных в индивидуальных договорах.

Группа реализует 2 типа программ долгосрочной мотивации: программа, основанная на долевых финансовых инструментах, с предоставлением права на получение обыкновенных акций Московской биржи на условиях, определенных в программе, и программа предоставления долевых финансовых инструментов с погашением денежными средствами.

Расходы по сделкам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевых инструментах, в составе капитала 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 Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 10).

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

Группа предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в ходе такой деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с депозитарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы. Выручка от предоставления услуг по депозитарному обслуживанию признается по мере оказания услуг.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Иностранные валюты

При подготовке финансовой отчетности каждой компании Группы операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты (далее – «иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости и выраженные в иностранной валюте, не пересчитываются.

Прибыль на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли на акцию по обыкновенным акциям. Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода. Суммы разводненной прибыли на акцию рассчитаны путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении с учетом влияния всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в консолидированной 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 обязательств;
- 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 Группы не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Группы в будущих периодах.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

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 Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отчетность.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

3. Существенные допущения и основные источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной политики Группы 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 текущий, так и на будущие периоды.

Ключевые учетные оценки и суждения при применении учетной политики были последовательны с раскрытыми в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением следующих обновлений:

Обновления в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (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 привели к сокращению резерва под ОКУ на 1 608,5 млн руб.

Существенные допущения

Определение бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов SPPI и определения бизнес-модели. Группа определяет бизнес-модель на том уровне, который отражает то, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Группа 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. Группа 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 в сумме ОКУ за срок в 12 месяцев для активов, отнесенных к Стадии 1, или ОКУ за 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 оценке на предмет того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска, Группа принимает во внимание информацию, приведенную выше.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Существенные допущения (продолжение)

Возможность возмещения 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 консолидированном 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 Группы 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 4 896,3 млн руб. и 6 061,2 млн руб. соответственно.

Основные источники неопределенности в оценках

Вероятность дефолта

Вероятность дефолта является ключевым исходным параметром для оценки ОКУ. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой учитывает исторические данные, допущения и ожидания в отношении 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 31.

Убытки в случае дефолта

Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Они основаны на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить с учетом денежных потоков от обеспечения и других средств повышения кредитного качества. Подробная информация представлена в Примечании 2.

Резервы

Компании Группы могут выступать участниками судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у компаний Группы 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 Группа признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства. Группа 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 27.

Обесценение гудвила и прочих нематериальных активов

Для анализа гудвила на обесценение проводится оценка ценности от использования генерирующих единиц, к которым отнесен гудвил. При расчете ценности от использования руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости. Убыток от обесценения признается, когда возмещаемая стоимость меньше ее балансовой стоимости.

Группа оценивает следующие существенные допущения при расчете ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, к которым отнесен гудвил:

- будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от подразделений, генерирующих денежные потоки;
- ставка дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Подробная информация о тестировании гудвила на обесценение приведена в Примечании 19.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Основные источники неопределенности в оценках (продолжение)

Сроки полезного использования нематериальных активов

Группа ежегодно проверяет срок полезного использования своих 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 основываться на:

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

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 29.

Выплаты, основанные на акциях

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

4. Комиссионные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Организация торгов на денежном рынке	11 962,1	9 497,0
Организация торгов на фондовом рынке	11 053,7	5 847,9
- акции	6 964,6	3 266,3
- облигации	3 357,5	2 003,6
- листинг и прочие сервисные сборы	731,6	578,0
Услуги депозитария и расчетные операции	9 721,2	7 806,5
Организация торгов на валютном рынке	7 383,8	5 661,6
Организация торгов на срочном рынке	6 703,7	3 741,3
Услуги финансового маркетплейса	1 806,2	747,4
Реализация программного обеспечения и технических услуг	1 636,2	1 221,2
Информационные услуги	1 349,9	1 118,2
Прочее	625,3	1 846,1
Итого комиссионных доходов	52 242,1	37 487,2

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. Процентные доходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	43 707,6	34 090,4
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД	10 930,0	9 521,1
Процентные доходы по инвестиционным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	278,9	–
Процентные доходы по средствам клиентов	–	1 094,9
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием эффективной процентной ставки	54 916,5	44 706,4
Прочие процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по ССчОПУ	10,5	173,3
Итого прочих процентных доходов	10,5	173,3
Итого процентных доходов	54 927,0	44 879,7

6. Процентные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Процентные расходы по обеспечению под стресс	1 979,7	807,4
Процентные расходы по средствам участников клиринга	1 847,2	304,3
Процентные расходы по межбанковским кредитам и депозитам	196,7	82,5
Процентные расходы по сделкам РЕПО и прочим сделкам	48,1	0,1
Процентные расходы по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в финансовых организациях	9,6	1 819,3
Процентные расходы по договорам аренды	5,6	40,6
Итого процентных расходов	4 086,9	3 054,2

7. Чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Акции эмитентов других стран	1 686,4	868,2
Облигации иностранных компаний российских групп	10,6	(114,5)
Акции российских компаний	(31,2)	–
Прочие	–	22,2
Итого чистая прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 665,8	775,9

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**8. Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости
через прочий совокупный доход**

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	(807,4)	(437,5)
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов	27,2	(228,1)
Итого чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по ССчПСД	(780,2)	(665,6)

Чистый убыток по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представляет собой чистый финансовый результат, реклассифицированный из прочего совокупного дохода в состав прибыли и убытка при выбытии финансовых активов.

9. Общие и административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Амортизация нематериальных активов (Прим. 18)	3 893,5	3 184,4
Расходы на рекламу и маркетинг	1 808,7	1 563,6
Техническое обслуживание основных средств и нематериальных активов	1 608,8	1 779,9
Амортизация основных средств (Прим. 17)	970,8	1 176,0
Налоги, кроме налога на прибыль	892,3	951,2
Профессиональные услуги	812,0	808,0
Вознаграждения агентам	771,1	453,3
Комиссии маркет-мейкеров	685,7	438,4
Услуги регистраторов и иностранных депозитариев	552,9	389,5
Информационные услуги	375,9	202,9
Аренда и содержание офисных помещений	331,7	350,3
Расходы на благотворительность	129,3	114,1
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	118,8	119,9
Коммуникационные услуги	100,5	103,9
Убыток от выбытия дочерних компаний	84,0	–
Командировочные расходы	50,3	22,1
Расходы на охрану	33,9	29,7
Транспортные расходы	24,2	21,9
Прочие расходы	153,7	151,8
Итого общих и административных расходов	13 398,1	11 860,9

Расходы на профессиональные услуги включают расходы на консультационные, аудиторские, юридические и прочие услуги.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Расходы на персонал

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Краткосрочные вознаграждения, кроме договоров на приобретение долевых инструментов	11 692,1	9 758,0
Налоги на фонд оплаты труда	2 609,7	1 960,0
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов с погашением денежными средствами	771,4	35,7
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	191,3	228,6
Итого расходов на персонал	15 264,5	11 982,3

Программа выплат, основанных на акциях, с расчетами долевыми инструментами

В Группе действует программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях, с расчетами долевыми инструментами (далее – «LTIP»).

В таблице ниже указаны количество и средневзвешенная справедливая стоимость предоставленных акций (СВСС) и движение прав на получение акций в соответствии с LTIP:

	Количество	СВСС
Не исполненные на 31 декабря 2021 года	16 380 997	115,84
Предоставленные в течение периода	1 061 157	91,37
Модифицированные	(679 903)	113,27
Изъятые	(3 315 891)	111,95
Не исполненные на 31 декабря 2022 года	13 446 360	115,09
Предоставленные в течение периода	39 277	85,93
Модифицированные	(702 277)	114,92
Изъятые	(1 360 900)	119,72
Исполненные	(3 112 610)	119,38
Не исполненные на 31 декабря 2023 года	8 309 850	117,05

Средневзвешенный оставшийся договорный срок действия не исполненных инструментов по программе LTIP по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 1,07 года (31 декабря 2022 года: 1,68 года).

Программа выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, было предоставлено 218 300 514 инструментов с погашением денежными средствами со средневзвешенной справедливой стоимостью предоставленных акций в размере 37,99 руб.

Средневзвешенный оставшийся договорной срок действующих инструментов с погашением денежными средствами по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 3,17 года.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Расходы на персонал (продолжение)

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%

Допущение о волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций Московской биржи.

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по программе предоставления инструментов с погашением денежными средствами составили 704,8 млн руб. и отражены в составе Резерва по выплате вознаграждения персоналу в статье Прочие обязательства (Примечание 22).

11. Налог на прибыль

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Группа и ее дочерние компании осуществляют свою деятельность, и эти требования могут отличаться от требований МСФО.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения.

Временные разницы связаны в основном 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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен анализ временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2023 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Денежные средства, их эквиваленты и средства в финансовых организациях	2,0	2 009,9	-	2 011,9	823,3	-	2 835,2
Финансовые активы, оцениваемые по СС-ОПУ	11,5	334,5	-	346,0	(346,0)	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по СС-ПДС	1 889,8	1 064,3	(16,8)	2 937,3	(2 407,9)	860,2	1 389,6
Основные средства	19,9	0,1	-	20,0	9,7	-	29,7
Нематериальные активы	35,6	18,8	-	54,4	8,2	-	62,6
Прочие активы	499,9	(121,5)	-	378,4	(141,5)	-	236,9
Кредиторская задолженность перед депонентами и контрагентами	-	1 401,0	-	1 401,0	(1 401,0)	-	-
Прочие обязательства	942,4	179,5	-	1 121,9	394,3	-	1 516,2
Средства клиентов	5,2	-	-	5,2	0,7	-	5,9
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	12,9	(2,8)	-	10,1	0,6	-	10,7
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	3 419,2	4 883,8	(16,8)	8 286,2	(3 059,6)	860,2	6 086,8
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц							
Денежные средства, их эквиваленты и средства в финансовых организациях	(4,1)	(1 371,9)	-	(1 376,0)	1 376,0	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по СС-ОПУ	(73,9)	(108,2)	-	(182,1)	(340,9)	-	(523,0)
Финансовые активы, оцениваемые по СС-ПДС	-	(4,3)	-	(4,3)	4,3	-	-
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	(13,2)	-	(13,2)
Основные средства	(320,0)	(0,2)	-	(320,2)	(51,8)	-	(372,0)
Нематериальные активы	(2 059,0)	254,9	-	(1 804,1)	276,7	-	(1 527,4)
Прочие активы	-	(0,7)	-	(0,7)	(0,1)	-	(0,8)
Прочие обязательства	(0,8)	(0,9)	-	(1,7)	0,9	-	(0,8)
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(2 457,8)	(1 231,3)	-	(3 689,1)	1 251,9	-	(2 437,2)
Отложенные налоговые активы	2 563,7	3 514,3	(16,8)	6 061,2	(2 025,1)	860,2	4 896,3
Отложенные налоговые обязательства	(1 602,3)	138,2	-	(1 464,1)	217,4	-	(1 246,7)
Итого отложенный налоговый актив	961,4	3 652,5	(16,8)	4 597,1	(1 807,7)	860,2	3 649,6

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Уменьшение отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2023 года в основном связано с изменениями в переоценке финансовых активов, оцениваемых по ССчПСД, в связи с изменением рыночных котировок и курсов иностранных валют, а также восстановлением резерва под ОКУ.

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц по прочим активам главным образом представлен разнициами в создании резерва по прочим финансовым активам. Вычитаемые временные разницы по прочим обязательствам представлены в основном разнициами в обязательствах по выплате вознаграждения персоналу и прочим начислений.

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль до налога на прибыль	77 366,9	45 310,6
Налог по законодательно установленной ставке (20%)	15 473,4	9 062,1
Налоговый эффект дохода, облагаемого по ставкам, отличным от основной ставки налогообложения	(454,2)	(404,4)
Постоянная разница в отношении программы выплат, основанных на акциях с расчетами долевыми инструментами	36,0	(1,0)
Расходы, не учитываемые при налогообложении	352,0	365,0
Расходы по налогу на сверхприбыль	1 169,3	–
Корректировки в отношении текущего и отложенного налога на прибыль предыдущих лет	1,6	(4,8)
Прочие постоянные разницы	19,3	2,6
Расходы по налогу на прибыль	16 597,4	9 019,5
Расход по текущему налогу на прибыль	13 618,8	12 676,8
Расходы по текущему и отложенному налогу на прибыль предыдущих лет	1,6	(4,8)
Расходы по налогу на сверхприбыль	1 169,3	–
Изменения отложенного налога на прибыль, обусловленные возникновением и восстановлением временных разниц	1 807,7	(3 652,5)
Расходы по налогу на прибыль	16 597,4	9 019,5

В составе расходов по налогу на прибыль отражена сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 1 169,3 млн 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. Группа воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа.

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Счета в банках и депозиты овернайт	458 612,7	451 530,6
Наличные средства в кассе	4,3	4,4
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под ОКУ	458 617,0	451 535,0
Резерв под ОКУ	(0,6)	(3,6)
Итого денежных средств и их эквивалентов	458 616,4	451 531,4

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются остатки по операциям с пятью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: шесть контрагентов). Совокупный размер этих остатков составляет 396 205,2 млн руб. или 86% от всех денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 413 763,5 млн руб. или 92% от всех денежных средств и их эквивалентов).

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Акции эмитентов других стран	2 975,9	1 289,4
Акции российских эмитентов	228,9	210,5
Производные финансовые инструменты	0,3	22,4
Облигации иностранных компаний российских групп	–	1 632,0
Итого финансовых активов, оцениваемых по ССчОПУ	3 205,1	3 154,3

Акции эмитентов других стран представлены инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

14. Финансовые активы и обязательства центрального контрагента

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сделки РЕПО и депозиты	6 784 692,2	4 368 592,7
Производные финансовые инструменты	11 783,3	19 880,1
Прочее	63,7	–
Итого финансовых активов и обязательств ЦК	6 796 539,2	4 388 472,8

Финансовые активы центрального контрагента представляют собой требования по поставке денежных средств по сделкам обратного РЕПО и справедливую стоимость производных финансовых инструментов (актив), а финансовые обязательства центрального контрагента – обязательства по поставке денежных средств по соответствующим сделкам прямого РЕПО и привлеченным депозитам и справедливую стоимость производных финансовых инструментов (обязательство) по операциям, которые Группа проводит с участниками рынка в качестве центрального контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных и проданных Группой в рамках вышеупомянутых сделок РЕПО, составляет 7 211 087,5 млн руб. (31 декабря 2022 года: 4 779 554,4 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года ни один из данных активов не был просрочен.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются остатки по финансовым активам центрального контрагента с двадцатью семью контрагентами, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: двадцать один контрагент). Совокупный размер этих остатков составляет 6 451 714,1 млн руб. или 95% от всех финансовых активов центрального контрагента по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 4 148 161,6 млн руб. или 95% от всех финансовых активов центрального контрагента).

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы имеются остатки по финансовым обязательствам центрального контрагента с сорока одним контрагентом, каждый из которых превышает 10% от капитала (31 декабря 2022 года: тридцать шесть контрагентов). Совокупный размер этих остатков составляет 6 101 640,8 млн руб. или 90% от всех финансовых обязательств центрального контрагента по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 3 846 509,0 млн руб. или 88% от всех финансовых обязательств центрального контрагента).

Финансовые активы и обязательства центрального контрагента по производным финансовым инструментам представляют собой справедливую стоимость производных финансовых инструментов. Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. Информация о взаимозачете финансовых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении раскрыта в Примечании 32.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	162 876,9	164 774,1
Долговые ценные бумаги иностранных эмитентов	–	13 249,2
Итого финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	162 876,9	178 023,3

16. Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые ценные бумаги российских эмитентов	17 422,0	–
Итого инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости до вычета резерва под ОКУ	17 422,0	–
Резерв под ОКУ	(26,1)	–
Итого инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	17 395,9	–

17. Основные средства

	Земля	Здания прочая недви- жимость	Мебель и обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Активы в форме права поль- зования	Всего
Первоначальная стоимость						
31 декабря 2021 года	208,5	5 798,6	9 202,7	18,2	1 097,5	16 325,5
Поступления	–	–	585,0	2,7	15,7	603,4
Реклассификация	–	–	17,7	(17,7)	–	–
Выбытия	–	–	(277,9)	–	(0,8)	(278,7)
Модификация и переоценка	–	–	–	–	(732,5)	(732,5)
31 декабря 2022 года	208,5	5 798,6	9 527,5	3,2	379,9	15 917,7
Поступления	–	–	465,0	145,4	15,9	626,3
Выбытия	–	–	(207,1)	(0,5)	(319,7)	(527,3)
Выбытия дочерних компаний	–	–	(0,9)	–	(5,1)	(6,0)
Влияние валютной переоценки	–	–	0,3	–	1,6	1,9
Модификация и переоценка	–	–	–	–	20,5	20,5
31 декабря 2023 года	208,5	5 798,6	9 784,8	148,1	93,1	16 033,1
Накопленная амортизация						
31 декабря 2021 года	–	1 905,1	7 355,8	–	168,4	9 429,3
Начисления за период	–	116,1	927,4	–	132,5	1 176,0
Выбытия	–	–	(277,6)	–	(0,1)	(277,7)
Прочее	–	–	0,6	–	–	0,6
31 декабря 2022 года	–	2 021,2	8 006,2	–	300,8	10 328,2
Начисления за период	–	116,1	776,6	–	78,1	970,8
Выбытия	–	–	(207)	–	(319,2)	(526,2)
Выбытия дочерних компаний	–	–	(0,5)	–	(2,9)	(3,4)
Влияние валютной переоценки	–	–	0,1	–	0,7	0,8
31 декабря 2023 года	–	2 137,3	8 575,4	–	57,5	10 770,2
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2022 года	208,5	3 777,4	1 521,3	3,2	79,1	5 589,5
31 декабря 2023 года	208,5	3 661,3	1 209,4	148,1	35,6	5 262,9

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составляет 7 042,1 млн руб. (31 декабря 2022 года: 6 465,9 млн руб.).

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 года балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена арендованными зданиями на сумму 17,5 млн руб. и ИТ-оборудованием (мебель и оборудование) на сумму 18,1 млн руб. (31 декабря 2022 года: 67,0 млн руб. и 12,2 млн руб.).

В течение 2023 года существенные модификации отсутствовали. В течение 2022 года Группа модифицировала активы в форме права пользования в связи с существенным сокращением срока договора аренды в отношении одного здания, а также по причине других несущественных модификаций.

Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка по договорам аренды Группы, представлены ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка		
Расходы на амортизацию активов в форме права пользования	78,1	132,5
Процентные расходы по обязательствам по аренде	5,6	40,6
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	9,9	14,8
Итого	93,6	187,9

18. Нематериальные активы

	Программное обеспечение и лицензии	Клиентская база	Нематериаль- ные активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2021 года	11 789,5	19 764,3	1 492,4	33 046,2
Поступления	2 503,4	–	1 087,6	3 591,0
Реклассификация	1 085,7	–	(1 085,7)	–
Выбытия	(307,7)	–	(35,1)	(342,8)
31 декабря 2022 года	15 070,9	19 764,3	1 459,2	36 294,4
Поступления	1 392,7	–	2 038,2	3 430,9
Реклассификация	1 138,2	–	(1 138,2)	–
Выбытия	(221,5)	(157,6)	(84,4)	(463,5)
31 декабря 2023 года	17 380,3	19 606,7	2 274,8	39 261,8
Накопленная амортизация и обесценение				
31 декабря 2021 года	6 256,9	9 818,2	–	16 075,1
Начисления за период	1 992,5	1 191,9	–	3 184,4
Обесценение	9,3	–	–	9,3
Выбытия	(222,9)	–	–	(222,9)
31 декабря 2022 года	8 035,8	11 010,1	–	19 045,9
Начисления за период	2 713,6	1 179,9	–	3 893,5
Обесценение	(6,3)	132,6	–	126,3
Выбытие	(187,6)	(157,6)	–	(345,2)
31 декабря 2023 года	10 555,5	12 165,0	–	22 720,5
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2022 года	7 035,1	8 754,2	1 459,2	17 248,5
31 декабря 2023 года	6 824,8	7 441,7	2 274,8	16 541,3

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составляет 5 198,2 млн руб. (31 декабря 2022 года: 3 214,4 млн руб.).

Клиентская база признана в результате приобретения дочерних компаний Группой. Данная клиентская база представляет собой в основном клиентские взаимоотношения с профессиональными участниками рынка, приобретенными в 2011 году. Оставшийся срок амортизации клиентской базы составляет 6,34 года.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Гудвил

По состоянию на 31 декабря 2023 года гудвил Группы составил 16 246,8 млн руб. (31 декабря 2022 года: 16 300,8 млн руб.).

Гудвил распределяется между следующими подразделениями, генерирующими ПГДП по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

	Торговые сервисы	Клиринг	Депозитарий	Маркетплейс	Внебиржевая платформа*	Итого
31 декабря 2021 года	10 774,1	3 738,7	1 458,6	275,4	1 020,4	17 267,2
Обесценение	—	—	—	—	(966,4)	(966,4)
31 декабря 2022 года	10 774,1	3 738,7	1 458,6	275,4	54,0	16 300,8
Обесценение	—	—	—	—	(54,0)	(54,0)
31 декабря 2023 года	10 774,1	3 738,7	1 458,6	275,4	—	16 246,8

* Внебиржевая платформа является частью операционного сегмента «Рынки».

Проверка гудвила на предмет обесценения

Торговые сервисы, клиринг, депозитарий

Группа оценивает возмещаемую стоимость ПГДП на основе оценки ценности от использования ПГДП, используя прогнозные данные о будущих денежных потоках, подготовленные руководством Группы для 5-летнего периода. Прогнозные данные о будущих денежных потоках были обновлены с целью отражения текущей экономической ситуации. Для дисконтирования денежных потоков применяется ставка 16,6% годовых (31 декабря 2022 года: 16,0% годовых). При оценке ценности от использования ПГДП использованы ключевые допущения в отношении роста выручки и расходов в кратко- и среднесрочном периоде, а также в отношении долгосрочных темпов экономического роста (используемых для определения терминальной стоимости). Терминальный темп роста составил 4,0% годовых (31 декабря 2022 года: 4,0% годовых).

По результатам проведенной проверки гудвила на предмет обесценения Группой не выявлено обесценения для данных ПГДП (торговые сервисы, клиринг, депозитарий).

20. Прочие активы

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по оказанным услугам и прочим операциям	2 307,3	1 791,5
Резерв под ОКУ	(522,6)	(454,5)
Итого прочих финансовых активов	1 784,7	1 337,0
Прочие нефинансовые активы		
Прочие нефинансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	49 126,0	32 182,8
Расходы будущих периодов	1 093,1	808,0
Предоплаты по налогам	362,3	83,2
Авансы, выданные под приобретение внеоборотных активов	267,5	174,6
Прочее	32,8	16,4
Резерв под обесценение	(338,9)	(271,9)
Итого прочих активов	52 327,5	34 330,1

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

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

20. Прочие активы (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Сумма резерва на начало года	271,9	—
Начисление	67,0	271,9
Сумма резерва на конец года	338,9	271,9

21. Средства клиентов

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Средства участников клиринга	642 627,5	484 219,1
Прочие текущие и расчетные счета	355 621,7	583 599,1
Обеспечение под стресс	64 688,6	8 463,5
Фонды покрытия рисков	4 496,5	4 309,4
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 067 434,3	1 080 591,1
Нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССчОПУ		
Прочие нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССчОПУ	49 126,0	32 198,7
Итого нефинансовых обязательств, оцениваемых по ССчОПУ	49 126,0	32 198,7
Итого средств клиентов	1 116 560,3	1 112 789,8

22. Прочие обязательства

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по торговым и прочим операциям	2 229,2	859,5
Обязательства по выплате дивидендов	747,3	1,2
Обязательства по выплатам сотрудникам	444,8	512,0
Обязательства по аренде	38,6	109,5
Обязательства по производным финансовым инструментам	0,3	1 581,6
Финансовые обязательства по оплате неконтрольных долей участия	—	80,0
Итого прочих финансовых обязательств	3 460,2	3 143,8
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по выплате вознаграждения персоналу	4 368,6	3 275,1
Обязательства налогового агента при выплате доходов владельцам ценных бумаг	2 543,7	2 923,7
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1 136,4	842,0
Авансы полученные	455,5	405,0
Итого прочих обязательств	11 964,4	10 589,6

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. 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	23,1	100,5
От одного до двух лет	9,8	9,2
От двух до трех лет	6,3	1,5
От трех до четырех лет	3,1	1,5
От четырех до пяти лет	2,2	1,5
Более 5 лет	–	0,9
За вычетом неполученных процентов	(5,9)	(5,4)
Обязательства по аренде	38,6	109,5

В следующей таблице представлены данные об изменениях обязательств по аренде Группы, 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 консолидированном отчете Группы о движении денежных средств в составе потоков денежных средств от финансовой деятельности.

31 декабря 2021 года	981,0
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(194,5)
Модификация и переоценка	(732,5)
Новые договоры аренды	15,7
Прочие изменения	39,8
31 декабря 2022 года	109,5
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(111,1)
Модификация и переоценка	20,5
Новые договоры аренды	15,9
Курсовые разницы	1,6
Прочие изменения	2,2
31 декабря 2023 года	38,6

23. Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Московской биржи представлен обыкновенными акциями номинальной стоимостью 1 руб. каждая:

	Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции (количество акций)	Выкупленные собственные акции (количество акций)
31 декабря 2021 года	2 276 401 458	(18 922 617)
Исполненные долевыe инструменты (Прим. 10)	–	93 538
31 декабря 2022 года	2 276 401 458	(18 829 079)
Исполненные долевыe инструменты (Прим. 10)	–	3 112 610
31 декабря 2023 года	2 276 401 458	(15 716 469)

Количество разрешенных к выпуску акций по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составляло 12 095 322 151 штук.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа передала работникам 3 112 610 собственных выкупленных акций по договорам на приобретение долевыx инструментов (31 декабря 2022 года: 93 538 собственных выкупленных акций) (Примечание 10).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

24. Нераспределенная прибыль

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа объявила и осуществила выплату дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, по обыкновенным акциям в размере 10 938,5 млн руб., размер дивидендов на одну обыкновенную акцию составил 4,84 руб. (в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года: не осуществляла и не объявляла выплату дивидендов по обыкновенным акциям).

Средства Группы, возможные к распределению среди акционеров, ограничены суммой ее фондов, информация о которых отражена в официальной финансовой отчетности участников Группы. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства, а также фонды НКЦ, относящиеся к деятельности ЦК, необходимые в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

25. Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на прибыли за период, приходящейся на акционеров Группы, и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, и представлен ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании	60 777,2	36 271,1
Средневзвешенное количество акций	2 258 941 289	2 257 555 978
Влияние разводняющих опционов на акции	10 978 124	14 711 915
Средневзвешенное количество акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения	2 269 919 413	2 272 267 893
Базовая прибыль на акцию, руб.	26,91	16,07
Разводненная прибыль на акцию, руб.	26,78	15,96

26. Операционные сегменты

Начиная с 1 июля 2023 года Группа пересмотрела подход к подготовке сегментной отчетности, в том числе в сопоставимом периоде. Руководство Группы перешло от анализа сегментов в рамках отдельных видов деятельности компаний Группы к подходу, ориентированному на анализ в разрезе оказываемых сервисов. Согласно измененному подходу, комиссионные доходы от торговых и клиринговых услуг объединены и представлены в сегменте «Рынки» в связи с оказанием клиентам комплексных торгово-клиринговых услуг. После объединения торгово-клиринговых услуг был сформирован сегмент «Казначейство», сохранивший операции управления ликвидностью и размещения свободных средств. Также произошло изменение последовательности распределения затрат и драйверов по сегментам.

В целях управления Группа выделяет следующие операционные сегменты исходя из видов продуктов и услуг:

Операционный сегмент **«Рынки»** включает в себя услуги Группы по организации торгов на валютном, фондовом, срочном, денежном рынках, услуги листинга и прочие услуги, связанные с организацией торгов. Данный сегмент также формирует процентный доход и прочие финансовые доходы от размещения средств участников торгов.

На *валютном рынке* Московской биржи заключаются сделки спот и своп различной срочности со следующими валютами: долларом США (USD), евро (EUR), китайским юанем (CNY), гонконгским долларом (HKD), британским фунтом (GBP), швейцарским франком (CHF), японской йеной (JPY), турецкой лирой (TRY), казахстанским тенге (KZT), белорусским рублем (BYN), армянским драмом (AMD), южноафриканским рэндом (ZAR), узбекским сумом (UZS), киргизским сомом (KGS), таджикским сомони (TJS) и дирхамом ОАЭ (AED). На валютном рынке также торгуются поставочные фьючерсные контракты на валютные пары и осуществляются сделки с драгоценными металлами: золотом и серебром.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Операционные сегменты (продолжение)

На *денежном рынке* Московская биржа предоставляет сервис РЕПО с акциями и облигациями следующих типов: РЕПО с Центральным контрагентом, включая РЕПО с клиринговыми сертификатами участия, междилерское РЕПО, прямое РЕПО с Банком России. Также участникам доступны депозитно-кредитные операции, в частности аукционы по размещению денежных средств на банковских депозитах.

На *фондовом рынке* Московской биржи проводятся первичные и вторичные торги акциями, облигациями федерального займа (ОФЗ), региональными и корпоративными облигациями, суверенными и корпоративными еврооблигациями, депозитарными расписками, инвестиционными паями, биржевыми инвестиционными фондами (ETF).

На *срочном рынке* Московской биржи проводятся торги производными инструментами: фьючерсными контрактами на индексы, российскими и иностранными акциями, облигациями федерального займа и еврооблигациями Россия-30, валютными парами, процентными ставками, сырьем, а также опционными контрактами на фьючерсы.

Услуги листинга – услуги, связанные с включением и поддержанием ценных бумаг в списке ценных бумаг, допущенных к организованному торгам.

Клиринг включает преимущественно клиринговые услуги, предоставляемые центральным контрагентом, и прочие клиринговые услуги. Центральный контрагент обеспечивает поддержание стабильности на обслуживаемых рыночных сегментах за счет осуществления системы управления рисками и предоставления участникам клиринговых услуг. ЦК гарантирует исполнение всех обязательств перед добросовестными участниками по сделкам, заключаемым с ЦК, вне зависимости от исполнения обязательств перед ЦК другими участниками рынка.

Операционный сегмент **«Казначейство»** включает в себя результаты деятельности казначейства по управлению текущей и долгосрочной ликвидностью, а также по проведению операций по размещению свободных денежных средств с целью получения дохода.

Операционный сегмент **«Депозитарий»** включает в себя расчетные и депозитарные услуги, оказываемые участникам на биржевом и внебиржевом рынках, услуги по регистрации внебиржевых сделок (услуги репозитария), услуги по управлению обеспечением и информационные услуги. Процентный доход и прочие финансовые доходы формируются от размещения средств клиентов Депозитария.

Операционный сегмент **«Маркетплейс»** включает в себя доходы и расходы от проекта Финуслуги. Финуслуги – платформа для онлайн оформления финансовых услуг (ипотека, потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты, депозиты, дебетовые карты, микрозаймы, инвестиции в облигации) и страховых продуктов (ОСАГО, КАСКО, страхование ипотеки).

Операционный сегмент **«Прочие сервисы»** включает в себя результаты деятельности Группы по услугам предоставления информационных продуктов, программного обеспечения и технологических сервисов.

Программное обеспечение, технологические и информационные сервисы включают широкий спектр профессиональных решений для доступа к рынкам Биржи, электронной торговли на базе современных биржевых технологий, рыночные данные в режиме реального времени, информацию об итогах торгов и индексах.

Финансовые результаты операционных сегментов определяются до расходов по налогу на прибыль. Таким образом, налог на прибыль не распределяется по операционным сегментам. Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству Группы для анализа, составляются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и корректируются на межсегментные перераспределения. Руководство Группы оценивает финансовые результаты сегментов исходя из показателей выручки и операционной прибыли, приходящихся на сегмент, учитывая различия в продуктах и услугах разных сегментов.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. Операционные сегменты (продолжение)

Ниже приведена информация о доходах и расходах Группы в разрезе операционных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года					
	Рынки	Казна- чейство	Депози- тарий	Маркет- плейс	Прочие сервисы	Итого
Доходы						
Комиссионные доходы	37 317,1	244,0	10 175,5	1 829,5	2 676,0	52 242,1
Чистые процентные и прочие финансовые доходы*	7 876,2	29 937,2	12 605,3	47,1	1 740,3	52 206,1
Прочие операционные доходы	175,2	–	21,0	9,9	6,7	212,8
Итого доходов	45 368,5	30 181,2	22 801,8	1 886,5	4 423,0	104 661,0
Расходы						
Расходы на персонал	(7 876,8)	(2 529,3)	(2 988,5)	(1 005,2)	(864,7)	(15 264,5)
Общие и административные расходы, вкл. амортизационные отчисления	(5 407,0)	(1 740,4)	(2 568,8)	(3 101,0)	(580,9)	(13 398,1)
	(2 045,4)	(788,3)	(1 269,8)	(580,1)	(180,7)	(4 864,3)
Итого расходов без учета прочих операционных расходов	(13 283,8)	(4 269,7)	(5 557,3)	(4 106,2)	(1 445,6)	(28 662,6)
Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения	32 084,7	25 911,5	17 244,5	(2 219,7)	2 977,4	75 998,4
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(91,3)	1 765,4	(10,5)	(1,1)	–	1 662,5
Прочие убытки от обесценения и резервы	(180,2)	–	(46,8)	–	(67,0)	(294,0)
Итого прибыль до налогообложения	31 813,2	27 676,9	17 187,2	(2 220,8)	2 910,4	77 366,9

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года					
	Рынки	Казна- чейство	Депози- тарий	Маркет- плейс	Прочие сервисы	Итого
Доходы						
Комиссионные доходы	24 366,0	1 007,4	8 533,5	748,6	2 831,7	37 487,2
Чистые процентные и прочие финансовые доходы*	5 790,2	22 044,2	16 948,0	19,6	826,4	45 628,4
Прочие операционные доходы	342,4	–	19,9	17,4	–	379,7
Итого доходов	30 498,6	23 051,6	25 501,4	785,6	3 658,1	83 495,3
Расходы						
Расходы на персонал	(6 405,7)	(1 411,1)	(2 764,0)	(723,8)	(677,7)	(11 982,3)
Общие и административные расходы, вкл. амортизационные отчисления	(5 002,9)	(1 226,4)	(2 770,5)	(2 189,8)	(671,3)	(11 860,9)
	(1 864,2)	(609,9)	(1 455,9)	(195,8)	(234,6)	(4 360,4)
Итого расходов без учета прочих операционных расходов	(11 408,6)	(2 637,5)	(5 534,5)	(2 913,6)	(1 349,0)	(23 843,2)
Итого прибыль до вычета прочих операционных расходов и налогообложения	19 090,0	20 414,1	19 966,9	(2 128,0)	2 309,1	59 652,1
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	(175,0)	(12 919,6)	1,1	(0,4)	–	(13 093,9)
Прочие убытки от обесценения и резервы	(1 074,6)	–	(173,0)	–	–	(1 247,6)
Итого прибыль до налогообложения	17 840,4	7 494,5	19 795,0	(2 128,4)	2 309,1	45 310,6

* Включая чистую прибыль по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД, и чистый финансовый результат по операциям в иностранной валюте.

27. Условные и договорные обязательства

Судебные иски и претензии. Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство Группы считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

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

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение. Существенная часть деятельности Группы 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 применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние тенденции в налоговой правоприменительной практике показывают, что налоговые и судебные 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 и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы за просрочку платежа. Обычно проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые российскими 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.

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

28. Операции со связанными сторонами

Операции между компаниями Группы были исключены при консолидации и не отражены в данном примечании. Информация об операциях Группы с другими связанными сторонами представлена далее.

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Наблюдательного Совета. 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 договорам на приобретение долевых инструментов.

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

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие активы	0,1	0,1
Прочие обязательства	932,5	449,3
Выплаты, основанные на акциях	368,7	134,2

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

28. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(а) Операции с ключевым управленческим персоналом (продолжение)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	743,2	671,2
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов с выплатой денежными средствами	240,7	–
Долгосрочные вознаграждения работникам	191,6	113,2
Расходы по договорам на приобретение долевых инструментов	54,7	65,3
Итого вознаграждение ключевого управленческого персонала	1 230,2	849,7

(б) Операции с компаниями, учитываемые по методу долевого участия

В консолидированный отчет о финансовом положении включены следующие операции с компаниями, учитываемыми по методу долевого участия:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Активы		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	294,3	127,0
Средства в финансовых организациях	32,4	15,5
Прочие активы	4,3	–
Обязательства		
Финансовые обязательства центрального контрагента	(57,9)	–

В консолидированный отчет о прибылях и убытках включены следующие операции с компаниями, учитываемые по методу долевого участия:

	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Комиссионные доходы	16,2	–
Прочие процентные доходы	1,9	–
Прочие операционные доходы	0,4	–
Общие и административные расходы	(5,9)	–

29. Оценка справедливой стоимости

Группа производит оценку справедливой стоимости своих активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке для данного актива или обязательства, либо в условиях отсутствия основного рынка – на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, основанной на используемых исходных данных наиболее низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости актива или обязательства в целом:

- уровень 1: котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам;
- уровень 2: модели оценки (в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства);
- уровень 3: модели оценки (в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке для актива или обязательства).

Производные финансовые инструменты оцениваются на основании наблюдаемых спот-курсов, форвардных курсов и кривых доходностей по соответствующим валютам.

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

Существенными ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми при оценке справедливой стоимости некотируемых долевого ценных бумаг методом дисконтированных денежных потоков, являются ставка дисконтирования (в качестве которой используется средневзвешенная стоимость совокупного капитала компании) и долгосрочный темп роста (который чаще всего стремится к прогнозной долгосрочной инфляции).

Нефинансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ, отражаются по ценам ЦБ РФ.

В таблице ниже представлен анализ 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 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	0,3	–	3 204,8	3 205,1
Финансовые активы ЦК (производные финансовые инструменты)	10 644,7	1 138,6	–	11 783,3
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	156 229,4	6 647,5	–	162 876,9
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие активы (нефинансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ)	–	49 126,0	–	49 126,0
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые обязательства ЦК (производные финансовые инструменты)	(10 644,7)	(1 138,6)	–	(11 783,3)
Прочие обязательства (обязательства по производным финансовым инструментам)	(0,3)	–	–	(0,3)
Нефинансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Средства клиентов (нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССчОПУ)	–	(49 126,0)	–	(49 126,0)

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	22,4	1 632,0	1 499,9	3 154,3
Финансовые активы ЦК (производные финансовые инструменты)	19 871,9	8,2	–	19 880,1
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	149 793,7	28 229,6	–	178 023,3
Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие активы (прочие нефинансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ)	–	32 182,8	–	32 182,8
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые обязательства ЦК (производные финансовые инструменты)	(19 871,9)	(8,2)	–	(19 880,1)
Прочие обязательства (обязательства по производным финансовым инструментам)	(1 581,6)	–	–	(1 581,6)
Нефинансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Средства клиентов (прочие нефинансовые обязательства, оцениваемые по ССчОПУ)	–	(32 198,7)	–	(32 198,7)

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается

Справедливая стоимость денежных средств их эквивалентов, средств в финансовых организациях, прочих финансовых активов, средств клиентов, кредиторской задолженности перед депонентами и контрагентами и прочих финансовых обязательств относится по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, средств в финансовых организациях (кроме прочих нефинансовых активов, оцениваемых по ССчОПУ), финансовых активов и обязательств ЦК (сделок РЕПО и депозитов), прочих активов (кроме прочих нефинансовых активов, оцениваемых по ССчОПУ), средств клиентов (кроме прочих нефинансовых обязательств, оцениваемых по ССчОПУ), средств финансовых организаций, кредиторской задолженности перед депонентами и контрагентами и прочих обязательств (кроме обязательств по производным финансовым инструментам), не отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного характера.

Справедливая стоимость инвестиционных финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 17 700,4 млн руб. и относится к уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Переводы между уровнем 1 и уровнем 2

В отношении активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа 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).

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Переводы между уровнем 1 и уровнем 2 (продолжение)

В следующей таблице отражена общая сумма переводов финансовых активов между уровнем 1 и уровнем 2. Переводы из уровня 2 в уровень 1 (из уровня 1 в уровень 2) произошли ввиду того, что рынки определенных финансовых активов стали (перестали быть) активными в течение периода.

	Переводы между уровнем 1 и уровнем 2	
	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года	За год, закончившийся 31 декабря 2022 года
Из уровня 1 в уровень 2		
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ	–	1 632,0
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	3 809,0	24 708,0
Из уровня 2 в уровень 1		
Финансовые активы, оцениваемые по ССчПСД	14 933,0	697,4

Изменение справедливой стоимости финансовых активов уровня 3

Изменение справедливой стоимости финансовых активов уровня 3 представлено следующим образом:

	Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ
	Некотируемые долевые ценные бумаги
31 декабря 2021 года	532,5
Итого нереализованных доходов, отраженных в прибылях или убытках	868,2
Приобретения	99,2
31 декабря 2022 года	1 499,9
Итого нереализованных доходов, отраженных в прибылях или убытках	1 645,2
Приобретения	59,7
31 декабря 2023 года	3 204,8

Ненаблюдаемые исходные данные, используемые в оценке справедливой стоимости

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке финансовых инструментов, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Тип финансового инструмента	Справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	Модель оценки	Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Оценочные значения, используемые для существенных ненаблюдаемых исходных данных
Финансовые активы, оцениваемые по ССчОПУ (некотируемые акции)	3 204,8	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования Долгосрочный темп роста	17,4% 5,0%

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Ненаблюдаемые исходные данные, используемые в оценке справедливой стоимости (продолжение)

Группа провела анализ чувствительности для определения того, как изменится справедливая стоимость некотируемых акций, отнесенная к уровню 3 иерархии справедливой стоимости, в случае если ключевые ненаблюдаемые исходные данные изменятся на определенное количество процентов.

В таблице ниже представлена информация об изменении справедливой стоимости некотируемых акций с влиянием на прибыль или убыток в случае изменения ключевых ненаблюдаемых исходных данных при условии, что все остальные исходные данные остаются неизменными:

Существенные ненаблюдаемые исходные данные	Изменения в существенных ненаблюдаемых исходных данных	Изменения в справедливой стоимости
Ставка дисконтирования	+1,5%	(215,1)
	-1,5%	274,3
Долгосрочный темп роста	+1,0%	112,2
	-1,0%	(95,5)

30. Управление капиталом

Политика Группы заключается в поддержании уровня капитала в целях сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития своего бизнеса. Наблюдательный Совет осуществляет мониторинг показателей доходности капитала, определяемых Группой как чистая прибыль, поделенная на совокупный объем капитала, за вычетом неконтрольных долей участия. Наблюдательный Совет также следит за уровнем дивидендов, подлежащих выплате держателям обыкновенных акций.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает размещенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль. Распределение капитала между конкретными подразделениями и видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Несмотря на то, что максимизация скорректированной с учетом риска доходности по размещенному капиталу является основным определяющим фактором при распределении капитала в рамках Группы для конкретных подразделений или видов деятельности, это не единственная основа для принятия решений. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими подразделениями и видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Политика в отношении управления капиталом и его распределения регулярно пересматривается Наблюдательным советом в рамках утверждения и пересмотра годовых бюджетов.

Компании Группы должны соблюдать требования к достаточности капитала, установленные ЦБ РФ в отношении минимального размера собственных средств для каждой компании в зависимости от характера ее деятельности. В качестве кредитных организаций НРД и НКЦ должны поддерживать соотношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска (обязательный норматив достаточности капитала Н1), выше предписанного минимального уровня, который составляет 12% для НРД и 100% для НКЦ как центрального контрагента по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 12% для НРД и 50% для НКЦ).

Московская биржа и НТБ должны поддерживать норматив достаточности собственных средств выше предписанного минимального уровня в 100%.

Нормативы достаточности капитала для основных компаний Группы были следующими:

	Норматив достаточности капитала, %		Обязательные нормативы достаточности капитала, %	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Московская биржа	281,90	243,95	100,0	100,0
НКЦ	266,61	197,07	100,0	50,0
НРД	117,25	60,77	12,0	12,0
НТБ	897,88	915,79	100,0	100,0

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30. Управление капиталом (продолжение)

Собственные средства и регуляторные требования достаточности собственных средств для основных компаний Группы были следующими:

	Собственные средства		Минимальный размер собственных средств	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Московская биржа	69 502,0	52 912,2	100,0	100,0
НКЦ	110 823,9	102 759,9	300,0	300,0
НРД	47 149,9	33 106,0	4 000,0	4 000,0
НТБ	401,7	372,1	100,0	100,0

Компании Группы в полном объеме выполняли все предусмотренные для них внешние требования к достаточности капитала в течение всех периодов.

31. Политика управления рисками

Управление рисками является неотъемлемой частью деятельности Группы. Группа «Московская биржа» различает следующие значительные риски: кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск, операционный риск. Основные задачи управления рисками: выявление источников риска, измерение уровней риска, разработка политик в области управления рисками и внедрение механизмов контроля рисков, включая установление лимитов и последующее их соблюдение.

Описание политики управления рисками Группы в отношении каждого существенного риска приведено ниже.

Кредитный риск

Группа использует подходы к управлению кредитным риском, соответствующие требованиям российских регулирующих органов, на основе передового международного опыта и наиболее современных международных стандартов. Активы Группы подвержены кредитному риску, определяемому как риск возможных убытков в результате невыполнения или ненадлежащего выполнения контрагентами Группы своих обязательств перед ней.

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

Задачи Группы при управлении кредитным риском заключаются в следующем:

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

Группа осуществляет контроль уровня кредитного риска, устанавливая ограничения для контрагентов и групп связанных контрагентов. Лимиты кредитного риска определяются на основе всесторонней глубокой оценки финансовых условий контрагентов, анализа макроэкономических условий деятельности контрагентов, уровня информационной прозрачности, деловой репутации и прочих финансовых и нефинансовых факторов. Группа разработала и постоянно совершенствует систему внутренних рейтингов, обеспечивающую взвешенную оценку своих контрагентов и уровень принятого кредитного риска.

Лимиты кредитных рисков утверждаются уполномоченными органами. Лимиты кредитных рисков регулярно контролируются и пересматриваются. Кроме того, Группа постоянно контролирует концентрацию кредитного риска в соответствии с применимыми регулятивными требованиями.

Для снижения кредитного риска Группа применяет конкретные требования к финансовому состоянию своих контрагентов, к видам и качеству принятого Группой обеспечения, которое включает в себя ликвидные ценные бумаги и наличные вклады в рублях и иностранных валютах. Удовлетворяющие критериям типы обеспечения зависят от рынка и от типа риска. Для снижения кредитного риска, связанного с операциями, где Группа выступает в качестве центрального контрагента, Группа ввела многоуровневую каскадную структуру дефолтов, соответствующую высочайшим международным стандартам и состоящую из различных линий защиты, применимых в случае невыполнения обязательств участником клиринговых операций.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Как объяснялось в Примечании 2, Группа 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 Группа рассчитывает величину оценочного резерва на основании величины ОКУ 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 Группе разработана и постоянно совершенствуется система внутреннего рейтингования. Система внутренних рейтингов Группы 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 Группой.

Внутренние рейтинги служат основой для оценки временной структуры вероятности дефолта и последующей оценки ОКУ.

Группа 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.

Группа 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.

У Группы 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. Группа 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 ОКУ Группа оценивает уровень кредитного риска по тем финансовым инструментам, в результате которых у Группы возникают финансовые активы, подверженные кредитному риску (Примечание 2).

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

Для оценки резервов Группа 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.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Политика управления рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Порядок определения необходимого размера формирования резервов включает в себя 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, Группа 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 Группа проводит оценку финансового положения контрагента и проверку на наличие признаков обесценения финансового инструмента. В зависимости от выявленных Группой признаков обесценения, финансовому инструменту присваивается одна из трех стадий обесценения.

Определение дефолта является важным моментом для оценки ОКУ. Критерии определения дефолта описаны в Примечании 2.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Группы отсутствуют финансовые активы, модифицированные в результате предпринимаемых Группой мер отказа от санкций, и задолженность по финансовым активам, списанная в течение отчетного периода и по-прежнему подлежащая взысканию в принудительном порядке.

Подверженность максимальному кредитному риску

Максимальная подверженность Группы кредитному риску равна 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 409,5 млн руб. (31 декабря 2022 года: 414,9 млн 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). 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. Основной целью управления ликвидностью является обеспечение способности Группы 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.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Политика управления рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Процедуры управления ликвидностью Группы учитывают различные формы риска ликвидности:

- операционный риск ликвидности, возникающий в результате неспособности своевременно выполнить свои текущие обязательства из-за существующей структуры текущих зачислений и списаний наличности (проводится операционный анализ и контроль ликвидности);
- риск несоответствия между суммами и датами погашения требований и обязательств – проводятся анализ и оценка потенциальной ликвидности (GAP-анализ);
- риск непредвиденных требований в отношении ликвидности, т.е. последствий риска того, что непредвиденные будущие события могут потребовать большего объема ресурсов, чем выделяется для указанной цели (применяется стресс-тестирование).

Управление риском ликвидности играет важную роль во всей системе управления рисками и включает в себя такие процедуры, как: прогнозирование и мониторинг потока платежей и коэффициентов ликвидности; планирование мер по восстановлению требуемого уровня ликвидности с учетом неблагоприятных и кризисных ситуаций; обеспечение оптимальной структуры активов в соответствии с ресурсной базой с учетом сроков погашения источников финансирования и их объемов при размещении активов в финансовые инструменты.

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

Согласно ожиданиям руководства, денежные потоки от определенных финансовых активов могут отличаться от своих договорных сроков либо в связи с наличием у Группы дискреционной способности управлять денежными потоками, либо в связи с тем, что прошлый опыт указывает на вероятность отличий будущих денежных потоков от договорных условий. На случай возможного дефицита ликвидности Группа использует следующие инструменты: овердрафт по корреспондентскому счету в Банке России, ломбардные и межбанковские кредиты, операции прямого РЕПО.

Рыночный риск

Рыночный риск – риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных параметров, включая процентные ставки, валютные курсы и цены на финансовые инструменты, а также вследствие низкой ликвидности рынка по причине издержек ликвидации/реструктуризации позиций участников клиринга, не способных выполнять свои обязательства. Ключевыми компонентами рыночного риска являются процентный и валютный риски.

Риск изменения процентной ставки

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

Руководство соответствующих компаний Группы отвечает за управление активами и обязательствами на уровне отдельных компаний Группы.

За управление процентным риском в рамках отдельных юридических лиц Группы и на уровне Группы отвечают уполномоченные функциональные подразделения.

Большая часть операций Группы представлена инструментами с фиксированной доходностью, следовательно, даты погашения по договору также являются датами изменения процентных ставок.

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

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Политика управления рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года		Год, закончившийся 31 декабря 2022 года	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Рост ставок	–	(12 418,5)	(6,9)	(5 169,5)
Падение ставок	–	9 260,1	6,1	4 193,3

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

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

Операционный риск

Операционный риск – это риск прямых или косвенных убытков, возникающих в результате широкого спектра рисков событий, связанных с внутренними процессами, персоналом, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами (кроме кредитного, рыночного риска и риска ликвидности), в том числе обусловленных нормативно-правовыми требованиями и общепринятыми стандартами корпоративного поведения или сбоя в информационных технологиях.

В компетенцию Наблюдательного совета входит надзор за управлением операционными рисками, пересмотр политик и процедур управления рисками. Оценка рисков, процедуры составления отчетности и контроля меняются в зависимости от вида риска, однако для них используется общая методология, разработанная и периодически обновляемая сотрудниками, вовлеченными в процесс управления рисками.

Выявление и управление как внутренними, так и внешними факторами операционного риска осуществляется всеми подразделениями в рамках их зоны ответственности. Основная ответственность за внедрение механизмов контроля операционного риска возлагается на руководство каждого подразделения.

Управление операционным риском включает в себя управление риском потери деловой репутации, регуляторным и правовым рисками.

Стратегический риск (риск недостижения стратегических целей в установленные сроки или с определенными ресурсами) также подлежит контролю и управлению в рамках системы управления операционными рисками.

**Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

31. Политика управления рисками (продолжение)

Правовой риск

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

Процедуры управления правовыми рисками включают в себя:

- регулярный мониторинг законодательства и внутренних процедур на предмет соответствия актуальным требованиям;
- установление количественных и объемных ограничений для судебных исков и контроль над установленными ограничениями;
- анализ правовой базы для новых продуктов и услуг;
- обновление внутренних нормативных актов.

Регуляторный риск

Регуляторный риск – это риск убытков, возникающих в результате несоответствия деятельности Группы законодательству, Уставу и внутренним нормативным актам. Регуляторный риск находится под исключительным управлением Департамента по внутреннему контролю и комплаенсу, предпринимающей следующие действия для недопущения убытков от реализации регуляторного риска:

- мониторинг законодательства;
- взаимодействие с регулируемыми органами относительно специфики нормативных актов, которые будут приняты в ближайшее время;
- выявление регуляторного риска в существующих и запланированных внутренних процедурах;
- анализ наилучших методов принятия мер внутреннего контроля.

Риск потери деловой репутации

Риск потери деловой репутации – это риск возникновения у Группы убытков или недополучения прибыли вследствие негативного влияния на деловую репутацию внешних и внутренних факторов, которые проявляются в форме конкретных событий, возникающих в результате действия/бездействия работников, аффилированных лиц, акционеров Группы, членов органов управления, а также сторонних лиц и организаций, которые могут прямо или косвенно негативно повлиять на поддержание репутационного риска на приемлемом уровне.

С января 2023 года унифицированы подходы к управлению риском потери деловой репутации и разработаны единые показатели риск-аппетита по Группе. Расчет уровня риска потери деловой репутации производится на основе анализа негативных публикаций о Группе в СМИ и социальных сетях. Единый подход в управлении риском потери деловой репутации обеспечивает возможность своевременного выявления репутационных угроз и информирования о них руководства Группы для оперативного принятия управленческих решений по предотвращению и/или минимизации нанесения Группе возможного ущерба.

32. Взаимозачет финансовых инструментов

Зачет встречных требований и обязательств отдельных контрагентов по валютным операциям ЦК проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32.

По операциям прямого и обратного РЕПО ЦК с отдельными контрагентами, в соответствии с правилами клиринга, возникает условное право расчетов на нетто-основе, которое не удовлетворяет условиям взаимозачета. Участники клиринга должны вносить обеспечение в форме денежных средств или ценных бумаг по текущим операциям, а также делать взнос в фонд покрытия рисков, как описано в Примечании 31. Клиринговые правила при определенных условиях (например, в случае дефолта) дают Группе право использования данных средств. Однако условия для взаимозачета не выполняются, поскольку нет намерения произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Операции обратного РЕПО с финансовыми организациями регулируются генеральным соглашением, которое при определенных условиях (например, в случае дефолта) дает Группе право на нетто-расчеты по суммам, относящимся к этим сделкам, но условия для взаимозачета не выполняются, поскольку нет юридически закрепленного права осуществить зачет в ходе обычной деятельности.

В таблицах ниже представлены финансовые активы и обязательства, по которым был произведен взаимозачет в консолидированном отчете о финансовом положении, а также эффект клиринговых соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2023 года			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Чистая сумма в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	Чистая сумма
Средства в финансовых организациях (дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО с финансовыми организациями)	74 051,7	—	74 051,7	(74 051,7)	—	—
Финансовые активы ЦК (сделки РЕПО и депозиты)	6 784 692,2	—	6 784 692,2	(6 784 692,2)	—	—
Финансовые активы ЦК (производные финансовые инструменты)	11 783,3	—	11 783,3	(4 224,2)	(7 559,1)	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ (производные финансовые инструменты)	0,3	—	0,3	(0,3)	—	—
Финансовые обязательства ЦК (сделки РЕПО и депозиты)	—	(6 784 692,2)	(6 784 692,2)	6 784 692,2	—	—
Финансовые обязательства ЦК (производные финансовые инструменты)	—	(11 783,3)	(11 783,3)	4 224,2	7 559,1	—
Прочие обязательства (производные финансовые обязательства)	—	(0,3)	(0,3)	0,3	—	—

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (продолжение)
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

32. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2022 года			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении		
	Требования	Обязательства	Чистая сумма в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Полученное обеспечение	Чистая сумма
Средства в финансовых организациях (дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО с финансовыми организациями)	8 034,7	—	8 034,7	(8 034,7)	—	—
Финансовые активы ЦК (сделки РЕПО и депозиты)	4 368 592,7	—	4 368 592,7	(4 368 592,7)	—	—
Финансовые активы ЦК (производные финансовые инструменты)	19 880,1	—	19 880,1	(7 136,3)	(12 743,8)	—
Финансовые активы, оцениваемые по ССЧОПУ (производные финансовые инструменты)	22,4	—	22,4	(3,0)	—	19,4
Финансовые обязательства ЦК (сделки РЕПО и депозиты)	—	(4 368 592,7)	(4 368 592,7)	4 368 592,7	—	—
Финансовые обязательства ЦК (производные финансовые инструменты)	—	(19 880,1)	(19 880,1)	7 136,3	12 743,8	—
Прочие обязательства (производные финансовые обязательства)	—	(1 581,6)	(1 581,6)	3,0	—	(1 578,6)

ОБОБЩЕННАЯ ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность
с заключением независимого аудитора за 2023 год

СОДЕРЖАНИЕ

	СТР.
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ОБОБЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	6
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	8
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	10
ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ	12
Примечание 1. Основная деятельность некредитной финансовой организации	14
Примечание 2. Экономическая среда, в которой некредитная финансовая организация осуществляет свою деятельность	15
Примечание 3. Основы составления отчетности	16
Примечание 4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
Примечание 5. Денежные средства	37
Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40
Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые инструменты	40
Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	44
Примечание 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные и прочие размещенные средства	53
Примечание 12. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность	54
Примечание 18. Нематериальные активы	59
Примечание 19. Основные средства и капитальный вложения в них	60
Примечание 20. Прочие активы	61
Примечание 24. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	62
Примечание 26. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность	62
Примечание 29. Прочие обязательства	63
Примечание 30. Капитал	63
Примечание 31. Управление капиталом	63
Примечание 32. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	64
Примечание 34. Процентные доходы	65
Примечание 35. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	65
Примечание 37. Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	65
Примечание 40. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	66
Примечание 41. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	66
Примечание 42. Расходы на персонал	67
Примечание 43. Прямые операционные расходы	68
Примечание 44. Процентные расходы	68
Примечание 46. Общие и административные расходы	68
Примечание 47. Прочие доходы и расходы	69
Примечание 47.1. Аренда	69

СОДЕРЖАНИЕ

	СТР.
Примечание 48. Налог на прибыль	70
Примечание 49. Дивиденды	73
Примечание 50. Прибыль (убыток) на акцию	73
Примечание 51. Сегментный анализ	74
Примечание 52. Управление рисками	77
Примечание 54. Условные обязательства	91
Примечание 56. Справедливая стоимость финансовых инструментов	92
Примечание 58. Операции со связанными сторонами	100
Примечание 59. События после окончания отчетного периода	100



ООО «ЦАТР – аудиторские услуги»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Факс: +7 495 755 9701
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532
ОКПО: 59002827
КПП: 770501001

TSATR – Audit Services LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 495 705 9700
+7 495 755 9700
Fax: +7 495 755 9701
www.b1.ru

**Аудиторское заключение
независимого аудитора**

Акционерам, Наблюдательному совету и
Комиссии по аудиту Наблюдательного совета
Публичного акционерного общества
«Московская биржа ММВБ-РТС»

Мнение

Прилагаемая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, состоящая из обобщенного бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации по состоянию на 31 декабря 2023 г., обобщенного отчета о финансовых результатах некредитной финансовой организации за 2023 год и приложений к ним, составлена на основе проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (далее – «Общество») за 2023 год, подготовленной в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «проаудированная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3.

Обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность

В обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. Поэтому ознакомление с обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью и аудиторским заключением о такой обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью и аудиторским заключением о такой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

**Проаудированная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность и наше
заключение о данной отчетности**

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в нашем заключении от 18 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 годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 3.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность во всех существенных отношениях проаудированной годовой бухгалтерской (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 29 февраля 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006013387)

18 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: Публичное акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739387411.
Местонахождение: 125009, Россия, г. Москва, пер. Большой Кисловский, д. 13.

Отчетность некредитной финансовой организации			
Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	Регистрационный номер
45380000	11538317	1027739387411	

**ОБОБЩЕННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ**

На 31 декабря 2023 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

Код формы по ОКУД: 0420002
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

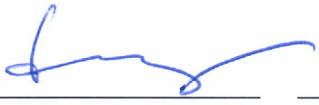
Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	
	Раздел I. Активы			
1	Денежные средства	5	4,634,027	3,476,939
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		3,129,435	1,460,274
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	3,129,435	1,460,274
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		8,005,288	5,750,753
6	долговые инструменты	8	8,005,288	5,750,753
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		19,044,095	6,596,734
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	18,169,581	6,061,185
10	займы выданные и прочие размещенные средства	11	192,893	19,632
11	дебиторская задолженность	12	681,621	515,917
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	14	174,344	67,017
14	Инвестиции в дочерние предприятия	15	29,780,156	29,753,204
17	Нематериальные активы	18	5,937,625	5,337,159
18	Основные средства и капитальные вложения в них	19	3,611,132	3,742,996
19	Требования по текущему налогу на прибыль	48	-	1,164
20	Отложенные налоговые активы	48	28,936	280,779
21	Прочие активы	20	1,168,297	625,933
22	Итого активов		75,513,335	57,092,952
	Раздел II. Обязательства			
26	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		698,247	574,128
28	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	99,581	133,814
30	кредиторская задолженность	26	598,666	440,314
33	Обязательство по текущему налогу на прибыль	48	12,891	98,920
36	Прочие обязательства	29	4,857,634	2,923,735
37	Итого обязательств		5,568,772	3,596,783

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	
	Раздел III. Капитал			
38	Уставный капитал	30	2,572,616	2,572,616
39	Добавочный капитал	30	18,359,440	18,359,440
40	Резервный капитал	30	118,924	118,924
43	Резерв переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(53,261)	(3,041)
44	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		6,199	1,993
45	Резерв переоценки основных средств и нематериальных активов		1,343	1,343
50	Прочие резервы		489,616	585,007
51	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		48,449,686	31,859,887
52	Итого капитала		69,944,563	53,496,169
53	Итого капитала и обязательств		75,513,335	57,092,952

Председатель Правления
(должность руководителя)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)

«18» марта 2024 г.


(подпись) Денисов Ю. О.
(инициалы, фамилия)


(подпись) Фролова О.В.
(инициалы, фамилия)

Отчетность некредитной финансовой организации			
Код территории по ОКАТО	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

За январь-декабрь 2023 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес 125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

Код формы по ОКУД: 0420003
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4	5
	Раздел I. Прибыли и убытки			
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:		24,879,208	7,464,748
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	1,629,495	865,275
4	процентные доходы	34	1,292,474	429,527
5	дивиденды и доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от участия		21,805,227	6,201,073
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	35	2,923	(4,341)
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	37	(57,727)	(33,766)
11	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5,257)	(2,249)
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	39	212,077	9,229
14	прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	40	(4)	-
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	41	21,320,768	14,467,395
16	Расходы на персонал	42	(9,318,877)	(7,127,817)
17	Прямые операционные расходы	43	(1,576,430)	(1,806,006)
18	Процентные расходы	44	(9,910)	(42,675)
20	Общие и административные расходы	46	(5,116,910)	(4,789,777)
22	Прочие доходы	47	530,210	588,714
23	Прочие расходы	47	(1,042,203)	(1,667,455)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения		29,665,856	7,087,127
25	Доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	48	(2,029,472)	(263,775)
26	доход (расход) по текущему налогу на прибыль	48	(1,766,126)	(373,659)
27	доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	48	(263,346)	109,884
29	Прибыль (убыток) после налогообложения		27,636,384	6,823,352
	Раздел II. Прочий совокупный доход			
49	Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:		(46,014)	26,942

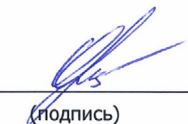
Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4	5
50	чистое изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		4,206	1,799
51	восстановление (создание) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5,257	2,249
52	влияние налога на прибыль, связанного с восстановлением (созданием) оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,051)	(450)
55	чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:		(50,220)	25,143
56	изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(59,851)	27,088
57	влияние налога на прибыль, связанного с изменением справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		11,970	(5,418)
58	переклассификация в состав прибыли или убытка		(2,923)	4,341
59	налог на прибыль, связанный с переклассификацией доходов (расходов) от переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в состав прибыли или убытка		584	(868)
67	Итого прочий совокупный доход (расход) за отчетный период		(46,014)	26,942
68	Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		27,590,370	6,850,294

Председатель Правления
(должность руководителя)


(подпись)

Денисов Ю. О.
(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)


(подпись)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

«18» марта 2024 г.

Код территории по ОКТО	Код некредитной финансовой организации по ОКПО		Код не кредитной финансовой организации по основному государственному регистрационному номеру
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

За январь-декабрь 2023 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый адрес

125009, Москва г, Большой Кистовский пер, дом № 13

Код формы по ОКУД: 0420004
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

Но- мер стро- ки	Наименование показателя	Приме- чания к стро- кам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв- ный капитал	Собственные акции (доли участия), выкуплен- ные у акционеров (участни- ков)	Резерв перео- ценки долевых ин- стру- ментов, оце- ниваемых по справед- ливой стоимо- сти через прочий совокуп- ный доход	Резерв переоценки долговых ин- стру- ментов, оце- ниваемых по справед- ливой стоимо- сти через прочий совокупный доход	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по долговому ин- струмен- там, оце- ниваемым по справедливой стоимости	Резерв переоценки и основных средств и немате- риальных активов	Резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксированными платежами	Резерв хеджирова- ния долевых ин- струмен- тов, оце- ниваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв хеджи- рования денеж- ных потоков	Прочие резервы	Нераспределен- ная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	Остаток на 31.12.2021 г.		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(28,184)	194	1,343	-	-	-	-	385,946	25,033,889	46,444,168
4	Остаток на 31.12.2021 г., пересмотренный		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(28,184)	194	1,343	-	-	-	-	385,946	25,033,889	46,444,168
5	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,823,352	6,823,352
6	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	-	-	25,143	1,799	-	-	-	-	-	-	-	26,942
11	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	49	-	-	-	-	-	25,143	1,799	-	-	-	-	-	-	-	26,942

Но- мер стро- ки	Наименование показателя	Приме- чания к стро- кам	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв- ный капитал	Собственные акции (доли участия), выкуплен- ные у акционеров (участни- ков)	Резерв перео- ценки долевых инстру- ментов, оценива- емых по справед- ливой стоимос- ти через прочий совокуп- ный доход	Резерв переоценки долговых инстру- ментов, оцениваемых по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв переоценки финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанной с изменением кредитного риска	Резерв переоценки обязательств (активов) по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченным фиксированными платежами	Резерв хеджирова- ния долевых инструмен- тов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв хеджи- рования денеж- ных потоков	Прочие резервы	Нераспределен- ная прибыль (непокрытый убыток)	Итого		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
14	Прочее движение резервов		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	199,061	2,646	201,707
14.1	Остаток на 31.12.2022 г.		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(3,041)	1,993	1,343	-	-	-	-	585,007	31,859,887	53,496,169
15	Остаток на 31.12.2022 г.		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(3,041)	1,993	1,343	-	-	-	-	585,007	31,859,887	53,496,169
18	Остаток на 31.12.2022 г., пересмотренный		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(3,041)	1,993	1,343	-	-	-	-	585,007	31,859,887	53,496,169
19	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,636,384	27,636,384
20	Прочий совокупный доход (расход) за отчетный период, в том числе:		-	-	-	-	-	(50,220)	4,206	-	-	-	-	-	-	-	(46,014)
22	прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-	-	-	-	(50,220)	4,206	-	-	-	-	-	-	-	(46,014)
25	Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров (участников)	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,017,783)	(11,017,783)
28	Прочее движение резервов		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(95,391)	(28,802)	(124,193)
29	Остаток на 31.12.2023 г., в том числе:		2,572,616	18,359,440	118,924	-	-	(53,261)	6,199	1,343	-	-	-	-	489,616	48,449,686	69,944,563

Денисов Ю. О.
(инициалы, фамилия)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

Денисов Ю. О.
(инициалы, фамилия)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

Денисов Ю. О.
(инициалы, фамилия)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

Председатель Правления
(должность руководителя)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)

«18» марта 2024 г.

11

Отчетность некредитной финансовой организации			
Код территории по ОКATO	Код некредитной финансовой организации		
	по ОКПО	основной государственный регистрационный номер	регистрационный номер
45380000	11538317	1027739387411	

ОБОБЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПОТОКАХ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕКРЕДИТНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

За январь-декабрь 2023 г.

ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (ПАО Московская Биржа)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименования)

Почтовый
адрес 125009, Москва г, Большой Кисловский пер, дом № 13

Код формы по ОКУД: 0420005
Годовая (квартальная)
(тыс. руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4	4
	Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности			
3	Денежные поступления от предоставления услуг и полученные комиссии		21,203,669	14,311,566
4	Денежные выплаты поставщикам за товары и услуги		(3,375,292)	(4,043,148)
5	Проценты полученные		1,300,968	479,214
6	Проценты уплаченные		(9,362)	(42,599)
7	Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат		21,805,227	6,201,073
9	Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(8,587,647)	(6,732,941)
10	Оплата прочих административных и операционных расходов		(844,927)	(556,777)
11	Уплаченный налог на прибыль		(2,110,533)	(257,648)
12	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(236,358)	(429,443)
13	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		29,145,745	8,929,297
	Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
14	Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них		-	43,228
17	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(492,597)	(130,943)
18	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(1,828,439)	(1,594,594)
21	Платежи в связи с вложениями в акции (доли участия) дочерних, ассоциированных, совместно контролируемых предприятий		(872,010)	(147,000)
24	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10,295,191	4,839,289
25	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(12,550,942)	(7,317,041)
26	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		28,403,334	4,007,615
27	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(40,575,000)	(6,000,000)
29	Прочие поступления от инвестиционной деятельности		-	30
30	Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(39,666)	(17)
31	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(17,660,129)	(6,299,433)

205

Номер строки	Наименование показателя	Примечания к строкам	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4	4
	Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
39	Выплаченные дивиденды		(10,271,603)	-
41.1	Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(92,115)	(154,032)
44	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		(10,363,718)	(154,032)
45	Сальдо денежных потоков за отчетный период		1,121,898	2,475,832
46	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		35,190	(22,918)
47	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	3,476,939	1,024,025
48	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	4,634,027	3,476,939

Председатель Правления
(должность руководителя)


(подпись)

Денисов Ю. О.
(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер – директор
департамента учета и отчетности
(должность руководителя)


(подпись)

Фролова О. В.
(инициалы, фамилия)

«18» марта 2024 г.

Примечание 1. Основная деятельность некредитной финансовой организации

Основная деятельность некредитной финансовой организации

Таблица 1.1

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
1	МСФО (IAS) 1	Номер лицензии	077-001
2	МСФО (IAS) 1	Срок действия лицензии	бессрочно
3	МСФО (IAS) 1	Дата выдачи лицензии	29 августа 2013 г.
4	МСФО (IAS) 1	Виды деятельности, на осуществление которых выдана лицензия	На осуществление деятельности по проведению организованных торгов
5	МСФО (IAS) 1	Информация о возобновлении действия лицензии	Не применимо
6	МСФО (IAS) 1	Организационно-правовая форма некредитной финансовой организации	Публичное акционерное общество
8	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 24	Местонахождение материнского предприятия группы, в состав которой входит некредитная финансовая организация	г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
9	МСФО (IAS) 1	Количество филиалов некредитной финансовой организации, открытых на территории Российской Федерации	1 Обособленное подразделение
10	МСФО (IAS) 1	Количество филиалов некредитной финансовой организации, открытых на территории иностранных государств	0
11	МСФО (IAS) 1	Места нахождения филиалов некредитной финансовой организации, открытых на территории иностранных государств	Не применимо
12	МСФО (IAS) 1	Юридический адрес некредитной финансовой организации	Российская Федерация, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
13	МСФО (IAS) 1	Фактический адрес некредитной финансовой организации	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13
14	МСФО (IAS) 1	Численность персонала некредитной финансовой организации	Среднесписочная численность сотрудников по состоянию на 31 декабря 2023 года составила: 1340 человек (на 31 декабря 2022 года: 1290 человек).
15	МСФО (IAS) 21	Валюта отчетности	Российский рубль

Примечание 2. Экономическая среда, в которой некредитная финансовая организация осуществляет свою деятельность

Экономическая среда, в которой некредитная финансовая организация осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
	2	3	4
1	МСФО (IAS) 1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты. Изменения внешней среды, в которой функционирует некредитная финансовая организация, реакция на эти изменения.	ПАО Московская Биржа (далее – «Компания») предоставляет участникам финансового рынка перечень услуг в области конкурентной торговли, расчетов по сделкам и информационные услуги. Компания предоставляет услуги на следующих рынках: валютный рынок, рынок государственных облигаций и денежный рынок, рынок производных финансовых инструментов, рынок акций, рынок корпоративных и региональных облигаций, товарный рынок. <i>Операционная среда.</i> 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 российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций. Указанные выше события привели к росту волатильности на фондовых и валютных рынках, а также могут оказать существенное влияние на деятельность российских организаций в различных отраслях экономики. 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%. Компания оценила потенциальное краткосрочное и долгосрочное влияние изменений микро- и макроэкономических условий на свою финансовую отчетность, достаточность запаса капитала и ликвидности. Такая оценка включает в себя проведение различных стресс-тестов. Руководство Компании 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 Компания обладает достаточным запасом капитала и ликвидности для продолжения своей деятельности и снижения рисков, связанных с вышеуказанными обстоятельствами, в обозримом будущем. Компания продолжает внимательно следить за изменениями, происходящими изо дня в день, по мере развития глобальной ситуации. Налогообложение. Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает активно меняться. Интерпретация руководством законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами, которые в настоящее время занимают более жесткую позицию в этом вопросе. В ходе будущих налоговых проверок ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать периоды, превышающие три года, предшествующие отчетному. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, руководство Компании полагает, что все применимые налоги были начислены.

Примечание 3. Основы составления отчетности

Основы составления отчетности

Таблица 3.1

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
	2	3	4
1	МСФО (IAS) 1		Настоящая обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготовленной в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, в частности в соответствии с «Положением «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета «Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, операторов торгов, организаторов торгов, центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров» (утв. Банком России 03.02.2016 N 532-П) (ред. от 01.01.2023), по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, путем копирования из нее без каких-либо изменений, за исключением наименований форм: • форма 0420002 Бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации на 31 декабря 2023 года; • форма 0420003 Отчета о финансовых результатах некредитной финансовой организации за январь-декабрь 2023 года; • форма 0420004 Отчета об изменениях собственного капитала некредитной финансовой организации за январь-декабрь 2023 года; • форма 0420005 Отчета о движении денежных средств за январь-декабрь 2023 года. В обобщенной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года, не раскрывается согласно действующим нормативно-правовым документам, регламентирующим изъятие информации при раскрытии годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, следующая информация: • об акционерах Компании; • о дочерних организациях Компании; • о подконтрольных Компании организациях; • о финансовых вложениях Компании; • о принимаемых Компанией рисках; • информация, о контрагентах Компании, в том числе об их отраслевой и географической структуре; • об операциях Компании в иностранной валюте; • информации о связанных сторонах, с которыми Компания осуществляет хозяйственные операции.

2	МСФО (IAS) 1	База (или базы) оценки, использованная (использованные) при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности	Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости (см. Примечания 6, 8).
3	МСФО (IAS) 1	Причины реклассификации сумм сравнительных сумм	Бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена на основе принципа последовательности представления информации, за исключением переклассификации статей в составе Примечания 42.1. Компания пересмотрела порядок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности и классификации статей Примечания 42.1 т.к. новый порядок позволяет представить информацию более уместной для пользователей.
4	МСФО (IAS) 1	Характер реклассификаций сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предшествующего периода)	В годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31 декабря 2023 года произведены изменения в Примечании 42.1 в части реклассификации сумм сравнительных данных расходов по операциям, предполагающим выплаты долевыми ценными бумагами, основанных на акциях организации в строку долгосрочные вознаграждения.
5	МСФО (IAS)1	Сумма каждой статьи (класса статей), которая является предметом реклассификации	Статья 4 Примечания 42.1 в части сопоставимых данных на 31 декабря 2022 года дополнена остатками в размере 201 707 тыс. руб. для приведения статьи в соответствии с данными на 31 декабря 2023 года. В ранее представленном раскрытии данные расходы по операциям, предполагающим выплаты долевыми ценными бумагами, основанных на акциях организации отражалась по строке «Прочее».
6	МСФО (IAS) 1	Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на информацию предшествующего отчетного периода, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предшествующего отчетного периода в связи с исправлением ошибок	Не применимо.

Примечание 4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Краткое изложение принципов учетной политики, важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Таблица 4.1

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	1	2	3
1	МСФО (IAS) 1	Суждения (помимо тех, которые связаны с оценкой), которые были выработаны руководством в процессе применения учетной политики и которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в бухгалтерской (финансовой) отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают: • определение бизнес-модели; • значительное увеличение кредитного риска; • справедливую стоимость финансовых инструментов; • возможность возмещения отложенных налоговых активов. 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. Ключевые учетные оценки и суждения при применении учетной политики были последовательно с раскрытиями в бухгалтерской (финансовой) отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением следующих: • Обновления в модели определения величины резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ): • скорректированы признаки для третьей стадии обесценения: • снижение внутреннего рейтинга до уровня D (ранее С3 или D); • наличие внутреннего рейтинга на уровне С3 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.
2	МСФО (IAS) 1	Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства (указываются статьи отчетности, на суммы которых профессиональные оценки и допущения оказывают наибольшее существенное воздействие, и приводятся комментарии в отношении того, каким образом влияют профессиональные суждения на оценку этих статей)	Вероятность дефолта Вероятность дефолта является ключевым исходным параметром для оценки ОКУ. Вероятность дефолта – это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой учитывает исторические данные, допущения и ожидания в отношении будущих условий.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Убытки в случае дефолта Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Они основаны на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить с учетом денежных потоков от обеспечения и других средств повышения кредитного качества. Резервы Компания может выступать участником судебных разбирательств. В результате судебных разбирательств возможно возникновение у Компании 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 Компания признает резерв, основываясь на оценке наиболее вероятной суммы, требуемой для погашения обязательства. Компания 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. Оценка финансовых инструментов Для финансовых инструментов, торговли 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 местного рынка в качестве основного; • использование безрисковой кривой доходности, рассчитанной на основе суверенных облигаций с поправкой на кредитный спред, полученный на основе наблюдаемых данных по аналогичным инструментам, торгуемым на активном рынке. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 56. Сроки полезного использования нематериальных активов Компания ежегодно проверяет ожидаемый срок полезного использования 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. 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. Финансовые активы 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 – СС-ОПУ). Затраты по сделке, прямо относимые к приобретению финансового актива, классифицированного по СС-ОПУ, признаются непосредственно в составе прибыли или убытков. Все признанные финансовые активы, попадающие в сферу применения МСФО (IFRS) 9, впоследствии требуется оценивать по амортизированной стоимости (далее – АС) или справедливой стоимости на основе бизнес-модели организации, применяемой для
3	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IFRS) 9	Ключевые подходы к оценке финансовых инструментов	

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			управления финансовыми активами, а также договорными характеристиками денежных потоков по финансовым активам. В особенности: • финансовый актив должен оцениваться по амортизированной стоимости, в случае выполнения каждого из условий ниже: (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее – SPPI); • финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – СС-ПСД), в случае выполнения каждого из условий ниже: (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и (б) договорные условия финансового актива соответствуют SPPI; • все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, управляемые на основе справедливой стоимости, или удерживаемые для продажи) и долевые инструменты, оцениваемые впоследствии по СС-ОПУ. Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась перспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Компании на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Компания определяет бизнес-модель исходя из того, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми инструментами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель, используемая Компанией, не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента. Следовательно, определение бизнес-модели производится на более высоком уровне агрегирования, а не на уровне отдельных инструментов. Компания может использовать несколько бизнес-моделей для управления своими финансовыми инструментами, что отражает модель управления финансовыми активами в Компании в целях получения предусмотренных денежных потоков. Бизнес-модель Компании может определять, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Компания учитывает всю доступную уместную информацию при оценке используемой бизнес-модели. Однако данная оценка производится не на базе сценариев, реализацию которых Компания не может обоснованно ожидать, например, так называемые наихудшие сценарии или стрессовые сценарии. Компания принимает во внимание следующие уместные факторы, доступные на дату оценки, например: • каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу Компании; • риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками. При первоначальном признании финансового актива Компания определяет возможность отнесения нового финансового актива к имеющейся бизнес-модели или возникновение новой бизнес-модели, если актив не подпадает под определения текущих моделей. Компания переоценивает свои бизнес-модели каждый отчетный период для выявления изменений в сравнении с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях. Подробная информация о ключевых подходах к оценке финансовых активов, оцениваемых по СС-ОПУ, представлена в строке 11 данного примечания.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Подробная информация о ключевых подходах к оценке долговых инструментов, оцениваемых по СС-ПДСД или амортизированной стоимости, представлена в строках 12 и 13 данного примечания соответственно. Реклассификации Финансовые активы реклассифицируются в результате изменения бизнес-модели, согласно которой данные финансовые активы управляются Компанией. Требования по классификации и оценке, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня, следующего за изменением бизнес-модели, которое привело к реклассификации финансового актива Компании. Изменения в договорных денежных потоках рассматриваются в разделе Модификация и прекращение признания финансовых активов далее. Обесценение Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по СС-ОПУ: • средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах; • денежным средствам и их эквивалентам; • долговым инструментам, оцениваемым по СС-ПДСД; • прочим финансовым активам, подверженным кредитному риску. ОКУ требуется оценивать посредством формирования резервов в размере: • 12-месячных ОКУ, то есть часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие возможных дефолтов по финансовому инструменту в течение ближайших 12 месяцев после отчетной даты; или • ОКУ за весь срок, то есть ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Резерв под ОКУ за весь срок формируется под финансовый инструмент в случае значительного увеличения кредитного риска по такому инструменту с момента первоначального признания. Для всех прочих финансовых инструментов резервы под ОКУ определяются в размере 12-месячных ОКУ. Определение значительного увеличения кредитного риска более детально описано ниже. ОКУ представляют собой приведенную стоимость ожидаемых кредитных убытков, взвешенных с учетом вероятности наступления событий, которые могут привести к таким потерям. Они измеряются по приведенной стоимости разницы между требованиями Компании по договорным денежным потокам и денежными потоками, которые Компания ожидает получить с учетом взвешивания множества прогнозируемых экономических сценариев. Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей дебиторов, которые объединяются по сходным параметрам, суммам и характеристикам риска. Определение дефолта Определение дефолта является важным моментом 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. Компания 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 Компанией в течение срока более 90 календарных дней; • лицензия контрагента отозвана; • было принято решение о ликвидации в отношении контрагента.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Значительное увеличение кредитного риска Компания 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, Компания 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, Компания 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, Компания учитывает количественную и качественную обоснованную информацию, включая исторические и прогнозные данные, доступные без чрезмерных затрат или усилий. Компания 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 Компания 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. Компания присваивает контрагентам внутренний рейтинг на основании их кредитного качества, используя уместную количественную и качественную информацию. Исторический PD определяется на основании матрицы миграции, в которой внутренние рейтинги сопоставлены со шкалой рейтингов международных и национальных рейтинговых агентств для тех контрагентов, которым не присвоен кредитный рейтинг международных и национальных 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 финансового актива. Модификация влияет на размеры и сроки предусмотренных договором денежных потоков непосредственно в момент возникновения или в будущем.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Когда финансовый актив модифицирован, Компания оценивает, может ли произойти прекращение признания в результате модификации. В соответствии с учетной политикой Компании прекращение признания в результате модификации происходит при существенном изменении условий. Чтобы определить наличие существенных изменений модифицированных условий по сравнению с первоначальными условиями по договору, Компания 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. 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%, Компания 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. Компания 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, Компания 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, Компания рассчитывает прибыль/убыток от модификации, сопоставляя валовые балансовые стоимости до и после модификации (не включая резервы под ОКУ). Когда Компания оценивает ОКУ для модифицированного актива, ожидаемые денежные потоки по модифицированному финансовому активу включаются в расчет ожидаемого дефицита денежных потоков по первоначальному активу. Компания прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от актива (включая истечение срока, связанное с модификацией ввиду существенных условий) или когда финансовый актив и практически все риски и выгоды от владения активом переходят к другой организации. Если Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, но сохранила контроль над переданным активом, то Компания продолжает признавать переданный актив в объеме ее продолжающегося участия в данном активе и во взаимосвязанном обязательстве в размере возможных выплат. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданный актив, Компания продолжает признавать финансовый актив. При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, и накопленная прибыль/убыток, признанная в ПСД и накопленная в капитале, признается в составе прибыли/убытка. По долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по СС+ПСД, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка. При неполном прекращении признания финансового актива (например, если Компания сохраняет право обратного выкупа части переданного актива) Компания распределяет признанную ранее балансовую стоимость финансового актива между той частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительных величин справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на часть, признание которой

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			прекращено, и суммой полученного возмещения, относящейся к части, признание которой прекращено, и накопленная прибыль/убыток в ПСД, должна быть признана в составе прибыли или убытка. Накопленная в ПСД прибыль/убыток распределяется между частью, которая продолжает признаваться, и частью, признание которой прекращается, исходя из относительной величины этих частей. Данное положение не применяется к долевым инструментам, классифицированным по собственному усмотрению по СС+ПСД, накопленная прибыль/убыток по которым ранее признанная в ПСД впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка. Списание Списание финансовых активов происходит, когда у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части. В этом случае Компания 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. Представление резервов под ОКУ в бухгалтерском балансе некредитной финансовой организации Резервы под ОКУ представлены в бухгалтерском балансе некредитной финансовой организации: • для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: в качестве вычета из валовой балансовой стоимости актива; • для долговых инструментов, оцениваемых по СС+ПСД: никакого резерва под обесценение в бухгалтерском балансе некредитной финансовой организации не признается, так как балансовая стоимость актива уже отражена по справедливой стоимости. Однако резерв под обесценение включается в резерв переоценки инвестиций в капитале. Подробная информация о ключевых подходах к оценке финансовых обязательств категории СС+ОПУ или финансовые обязательства, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлена в строках 16 и 17 данного примечания соответствующенно. Прекращение признания финансовых обязательств Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка. Происходящий между Компанией и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Компания учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Компания исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые предприятия Если Компания осуществляет контроль над управлением обществом или оказывает значительное влияние (или совместный контроль) на деятельность общества, то участие в таких обществах учитывается по себестоимости приобретения, не подлежат последующей переоценке после первоначального признания, подлежат проверке на обесценение.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			В случае утраты контроля над управлением или значительного влияния на деятельность общества вложения в такое общество переносятся на балансовые счета по учету долевых ценных бумаг в валюте номинала по официальному курсу на дату переноса на балансовые счета по учету долевых ценных бумаг.
4	МСФО (IAS) 21	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	Остатки средств, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу Банка России, на отчетную дату; суммы авансовых платежей за товары, услуги, запасы, основные средства и нематериальные активы, оцениваются по исторической стоимости на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчетах остатков средств, выраженных в иностранных валютах, отличающиеся от курсов, по которым они были пересчитаны при первоначальном признании в течение периода или в предыдущий финансовой отчетности, признаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли. Денежные активы и обязательства, стоимость которых выражена в иностранной валюте, отражены в бухгалтерской (финансовой) отчетности в суммах, исчисленных на основе официального курса рубля, действовавшего на: 31 декабря 2023 года: 89.6883 рублей за 1 доллар США и 99.1919 за 1 евро; 31 декабря 2022 года: 70.3375 рублей за 1 доллар США и 75.6553 за 1 евро.
5	МСФО (IAS) 1	Непрерывность деятельности	Данная бухгалтерская (финансовая) отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения в необходимости ликвидации или существенного сокращения деятельности, следовательно, обязательства будут погашаться в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.
6	МСФО (IAS) 29	Информация в отношении пересчета показателей предыдущих периодов с учетом изменений общей покупательной способности рубля	До 31 декабря 2002 года считалось, что в российской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, Компания применила МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». 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. При переходе на ОСБУ с начала 2017 года Компания осуществила пересчет немонетарных статей бухгалтерской (финансовой) отчетности, включая статьи капитала, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.
Раздел II. Изменения в учетной политике			
7	МСФО (IAS) 8	Описание изменений учетной политики, их причин и характера (раскрываются наименование МСФО, в соответствии с которым производятся изменения, причины, по которым применение новых МСФО обеспечивает более надежную и уместную корректировку, и дается описание влияния изменений учетной политики на корректировки текущего и предыдущего периода)	Принципы учета, принятые Компанией при подготовке данной бухгалтерской (финансовой) отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2022 года. Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. <i>Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»</i> 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. <i>Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по МСФО «Раскрытие учетной политики»</i> 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

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике. <i>МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»</i> 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. <i>Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»</i> 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. Компания должна 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 Компания также должна 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 учетных политик Компании, которые оказывают влияние на отчетные данные текущего или предыдущего периода.
8	МСФО (IAS) 8	Приводятся наименования выпущенных, но не вступивших в силу МСФО с указанием дат, с которых планируется применение этих МСФО, дат, с которых требуется применение этих МСФО, характера предстоящих изменений в учетной политике, обоснования ожидаемого влияния на отчетность или указанием того, что такое влияние не может быть обоснованно оценено	На момент утверждения настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу: - Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»; - Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»; - Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют». Руководство не ожидает, что применение Стандартов, указанных выше, окажет существенное влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность Компании в последующие периоды, за исключением указанного ниже: 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»).

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			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 обязательств; • 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 компаний, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долговые, 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 Компании не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Компании 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 привело к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавецом-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. 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;

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			• текущий обменный курс; • процесс оценки; • риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты. Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Компании в будущих периодах.
Раздел III. Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания бухгалтерской (финансовой) отчетности. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов			
9	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7	Критерии признания и база оценки денежных средств и их эквивалентов	Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на расчетных и депозитных счетах в банках со сроком погашения не более одного рабочего дня. Такие средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.
10	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7	Критерии признания и база оценки средств, размещенных в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства, размещенные в кредитных организациях и банках-нерезидентах, включают в себя средства, размещенные Компанией в банках на определенный период. Такие средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентные доходы по депозитам отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.
11	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, оцениваемые по СС-ОПУ: • активы, договорные денежные потоки по которым не соответствуют SPPI; или/и • активы в рамках бизнес-модели, отличной от получения договорных денежных потоков или от продажи. Компания не классифицировала активы по собственному усмотрению, без права последующей реклассификации, как оцениваемые СС-ОПУ. Активы по СС-ОПУ оцениваются по справедливой стоимости с признанием в составе прибыли или убытка всех прибылей/убытков от переоценки.
12	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Долговые инструменты по СС-ПСД Компания определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели Компании, используемой для управления этим активом. Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по СС-ПСД, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI). Для целей тестирования на соответствие SPPI под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован. Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI, должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменениям котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Когда долговой инструмент, оцениваемый по ССчПСД, прекращает признаваться, накопленная прибыль/убыток, ранее признанная в ПСД, реклассифицируется из состава капитала в прибыль или убыток. К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по ССчПСД, применяются требования, касающиеся обесценения (подробнее см. строку 3 данного примечания).
13	МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 7	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	Долговые инструменты по амортизированной стоимости Компания определяет классификацию и оценку финансового актива на основании характеристик договорных денежных потоков актива и бизнес-модели Компании, используемой для управления этим активом. Для того, чтобы актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости, договорные денежные потоки должны быть исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI). Для целей тестирования на соответствие SPPI под основной суммой долга понимается справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. Основная сумма долга может изменяться на протяжении срока действия финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга). Проценты на непогашенную часть основной суммы долга состоят из вознаграждения за временную стоимость денег, за кредитный риск по основной сумме долга в течение определенного периода времени, за прочие риски и затраты по базовому кредитному договору, а также норму прибыльности. Оценка на предмет соответствия SPPI производится в валюте, в которой финансовый актив номинирован. Договорные денежные потоки, удовлетворяющие SPPI, должны соответствовать базовому кредитному соглашению. Договорные условия, в результате которых появляется подверженность рискам или волатильность предсмотренных договором денежных потоков, не связанная с базовым кредитным договором, например, подверженность изменениям котировок акций или цен на товар, не обуславливают возникновения предсмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме. К долговым инструментам, в последующем оцениваемым по амортизированной стоимости, применяются требования, касающиеся обесценения (подробнее см. строку 3 данного примечания).
14	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия	При наличии контроля над управлением акционерным обществом или влияния на деятельность общества, акции таких акционерных обществ учитываются на счете: «Участие в дочерних и ассоциированных обществах» по себестоимости приобретения. Долговые ценные бумаги подлежат проверке на обесценение. В случае наличия обесценения по таким ценным бумагам создаются резервы. У Компании имеются вложения в дочерние предприятия, полный перечень которых раскрыт в Примечании 15. Структура Группы представлена в выпущенной консолидированной финансовой отчетности по МСФО за 2021 год, которая размещена на официальном сайте Компании.
15	МСФО (IAS) 1	Порядок признания и последующего учета прочих активов	В составе «Прочих активов» Компании отражаются расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль; требование по выплате краткосрочного вознаграждения работникам; расчеты по социальному страхованию; расчеты с поставщиками и подрядчиками; расчеты с организациями-нерезидентами по хозяйственным операциям; авансы (предоплаты), уплаченные по другим операциям. Указанные активы первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости.
16	МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые обязательства категории ССчОПУ Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ССчОПУ, если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ССчОПУ при первоначальном признании. Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно: • принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем; • при первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов Компании, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			• является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ССчОПУ в момент первоначального признания при условии, что: • применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или • финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе представляется внутри организации на указанной основе; • финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ССчОПУ. Финансовые обязательства категории ССчОПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, при условии, что такая прибыль или убыток не участвует в отношениях, обозначенных как отношения хеджирования. Более подробная информация о прекращении признания финансовых обязательств представлена в строке 3 данного примечания. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости Прочие финансовые обязательства, включая депозиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (более подробная информация о методе эффективной процентной ставки приведена в строке 7 данного примечания). Более подробная информация о прекращении признания финансовых обязательств представлена в строке 3 данного примечания. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: • в ходе обычной деятельности; • в случае неисполнения обязательств; • в случае несостоятельности или банкротства.
Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования			
19	МСФО (IFRS) 7	Хеджирование потоков денежных средств (описание типа хеджирования, характера хеджируемых рисков, финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
20	МСФО (IFRS) 7	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характера хеджируемых рисков, финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
21	МСФО (IFRS) 7	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характера	Не применимо.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
		хеджируемых рисков, финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	
Раздел V. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества			
22	МСФО (IAS) 40	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	Не применимо.
23	МСФО (IAS) 40	Критерии, используемые организацией в целях проведения различия между инвестиционным имуществом и объектами собственности, занимаемыми владельцем, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	Не применимо.
24	МСФО (IAS) 40	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрытая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим соответствующей признанной профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиций в недвижимость той же категории и того же места нахождения, что и оцениваемый объект	Не применимо.
Раздел VI. Критерии признания, база оценки основных средств			
25	МСФО (IAS) 16	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	Первоначальная стоимость объектов основных средств формируется исходя из суммы фактических затрат на создание, сооружение и приобретение с учетом налога на добавленную стоимость. Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа.
26	МСФО (IAS) 16	Применяемые методы амортизации, порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Амортизация начисляется линейным способом с даты готовности к эксплуатации. При расчете амортизируемой величины объекта не используется расчетная ликвидационная стоимость, так как у Компании отсутствуют намерения продавать объекты основных средств по истечении срока полезного использования, ликвидационная стоимость объектов основных средств признается равной нулю. Начисление и отражение в бухгалтерском учете амортизации осуществляется ежемесячно не позднее последнего дня месяца.
27	МСФО (IAS) 16	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	Группы основных средств: Здания 30-100 лет Машины и оборудование 3-10 лет Сейфы, несгораемые шкафы 20-25 лет Средства связи 10-20 лет Прочие 2-10 лет
Раздел VII. Критерии признания, база оценки нематериальных активов			
28	МСФО (IAS) 38	Определение и состав нематериальных активов	Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по фактической (первоначальной) стоимости, определенной на дату принятия их к бухгалтерскому учету: приобретенные за плату – по сумме фактических расходов на приобретение и дополнительных расходов на доведение их до состояния, пригодного для использования в запланированных целях, с учетом налога на добавленную стоимость;

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			- созданный самой Компанией – по сумме фактических расходов на создание и доведение их до состояния, пригодного для использования в запланированных целях, с учетом налога на добавленную стоимость. Нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования. - программного обеспечения; - лицензий; - товарных знаков; - исключительных прав на использование программ ЭВМ.
29	МСФО (IAS) 1	База оценки для каждого класса активов (стоимость приобретения за вычетом амортизации или стоимости переоценки за вычетом амортизации)	Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.
30	МСФО (IAS) 38	Раскрытие для каждого класса активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	Не применимо.
31	МСФО (IAS) 38	Применяемые сроки и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком использования	Группы нематериальных активов и срок полезного использования (годы): Программное обеспечение - 3 группа (5 -8 лет); Товарные знаки - 8 группа (10 лет); Исключительное право автора и иного правообладателя на использование программ ЭВМ- 5 группа (7 лет). Начисление амортизации по нематериальным активам производится линейным способом.
32	МСФО (IAS) 1	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Перечень признаваемых на стадии разработки затрат, включаемых в первоначальную стоимость НМА: - расходы на оплату труда сотрудников, на основе табеля учета рабочего времени, штатного расписания и условий трудового договора, включая начисления в фонды; - оплата по договору возмездного оказания услуг, привлекаемых подрядчиков- физических лиц; - амортизация используемого ПО и основных средств; - услуги подрядчиков юридических лиц.
Раздел VIII. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений			
33	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 19	Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждений по итогам года, выходных пособий	Расходы по оплате труда работников Компании признаются расходами ежемесячно исходя из сумм начисленных расходов на оплату труда на основании табеля учета рабочего времени. Обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска оцениваются как величина ожидаемых затрат, которую предполагается выплатить работнику за неиспользованный на конец годового отчетного периода оплачиваемый отпуск. Признание данных обязательств осуществляется ежемесячно исходя из среднего заработка каждого сотрудника на дату начисления, корректировка признанных обязательств осуществляется при наступлении оплаты ежегодного отпуска. Обязательства по оплате временной нетрудоспособности возникают по факту. Оплата данных обязательств осуществляется при наличии документального подтверждения в соответствии с действующим законодательством РФ и внутренними документами. Отдельным работникам Компании предоставляется право приобрести долевые инструменты на условиях, определенных в индивидуальных договорах. Компания реализует 2 типа программ долгосрочной мотивации: программа, основанная на долевых финансовых инструментах, с предоставлением права на получение обыкновенных акций Московской биржи на условиях, определенных в программе, и программа предоставления долевых финансовых инструментов с погашением денежных средствами.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Расходы по сделкам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением резерва выплат, основанных на долевым инструментах, в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия услуги определенного срока.
			Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании справедливой оценки Компании в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы по условиям договора. Расход или доход в отчете о финансовых результатах за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 42).
			По операциям по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами организация должна оценивать приобретенные товары или услуги и возникающее 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.
34	МСФО (IAS) 19	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых некредитной финансовой организацией	Не применимо.
35	МСФО (IAS) 19	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в отношении текущего периода	Не применимо.
36	МСФО (IAS) 19	Порядок отражения в отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	Не применимо.
Раздел IX. Критерии признания, база оценки и порядок учета других активов и обязательств			
37	МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 5	Порядок признания и последующего учета долгосрочных активов, предназначенных для продажи	Не применимо.
38	МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 37	Порядок признания и последующего учета резервов – оценочных обязательств	Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающихся в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.
39	МСФО (IFRS) 16	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	Аренда Компания как арендатор В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где Компания выступает арендатором кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам Компания признает арендные платежи в качестве расхода либо

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.
			На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. Ставка привлечения дополнительных заемных средств арендатором определяется на основе последней доступной статистики ЦБ РФ, собранной по процентным ставкам по кредитам в той же валюте и на тот же срок.
			Арендные платежи, которые включаются в оценку обязательства по аренде, состоят из: • фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей; • переменных арендных платежей, зависящих от индекса или ставки, первоначально оцениваемых с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; • сумм, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости; • цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и • выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды. Обязательство по аренде представлено в строке кредиты, займы и прочие привлеченные средства бухгалтерского баланса. Последующая оценка обязательства по аренде производится путем увеличения балансовой стоимости для отражения процентов по обязательству по аренде (используя метод эффективной процентной ставки) и уменьшения балансовой стоимости для отражения осуществленных арендных платежей. Компания переоценивает обязательство по аренде (производя соответствующую корректировку актива в форме права пользования) в следующих случаях: • при изменении срока аренды или изменении оценки опциона на покупку базового актива. В этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования; • при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей, или изменении сумм, которые, как ожидается, будут уплачены в рамках гарантии ликвидационной стоимости. В подобных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием первоначальной ставки дисконтирования (кроме случаев, когда платежи по аренде изменяются в результате изменения плавающей ставки, тогда используется пересмотренная ставка дисконтирования); • при модификации договора аренды, не приводящей к учету отдельного договора аренды. В данном случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных платежей по аренде с использованием пересмотренной ставки дисконтирования. Актив в форме права пользования включает в себя величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты и любые первоначальные прямые затраты. Последующий учет производится по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Если возникает обязанность несения затрат на демонтаж или перемещение базового актива или обязательство по восстановлению участка, на котором он располагался, или восстановлению базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, формируется резерв и учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 37. Затраты признаются в составе первоначальной стоимости актива в форме права пользования, кроме случаев, когда затраты понесены для производства запасов. Активы в форме права пользования амортизируются в течение наименьшего из периодов: срока аренды или срока полезного использования базового актива.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
			Если договор подразумевает передачу базового актива во владение или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы исполнить опцион на покупку, то подобный актив в форме права пользования амортизируется на протяжении срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается начисляться с даты заключения договора аренды. Активы в форме права пользования представлены в строке основные средства в бухгалтерском балансе. Компания применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и для учета выявленного убытка от обесценения. Переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки, не включаются в оценку обязательства по аренде и актива в форме права пользования. Подобные платежи признаются в качестве расхода в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей, и включаются в состав строки общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках. В качестве упрощения практического характера МСФО (IFRS) 16 позволяет арендатору не отделять компоненты, которые не являются арендой, а вместо этого учитывать каждый компонент аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды. Группа не применяла данное упрощение практического характера. Компания как арендодатель Компания классифицирует аренду в качестве финансовой или операционной, а также ведет различный учет в зависимости от типа. Если по условиям договора аренды подразумевают передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом арендатору, договор классифицируется как финансовая аренда (подобные контракты у Компании отсутствуют). Все прочие договоры аренды классифицируются в качестве операционной аренды. Доход от аренды по операционной аренде признается линейным методом в течение срока аренды.
39.1	МСФО (IFRS) 16	Факт использования некредитной финансовой организацией - арендатором права не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, с описанием характера договоров аренды, в отношении которых указанное право применяется	Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, где Компания выступает арендатором, кроме краткосрочных договоров (определяемых как договора аренды сроком менее 12 месяцев) и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. По таким договорам Компания признает арендные платежи в качестве расхода либо линейным методом в течение срока аренды, либо с использованием другого систематического подхода, если такой подход лучше отражает структуру получения выгод арендатором.
40	МСФО (IFRS) 9	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.
41	МСФО (IAS) 1	Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода	Уставный капитал признается по номинальной стоимости акций. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из 2 276 401 458 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.
42	МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7	Порядок признания и оценки собственных выкупленных акций (долей)	Собственные выкупленные акции учитываются в составе собственного капитала по стоимости их выкупа у акционеров. При аннулировании собственных выкупленных акций происходит зачет номинальной стоимости с уставным капиталом, а разница между номинальной стоимостью и стоимостью выкупа идет в уменьшение/увеличение добавочного капитала.
43	МСФО (IAS) 32,	Порядок признания и оценки резервного капитала	Формирование резервного капитала производится в соответствии с законодательством РФ и Уставом Компании.

Номер строки	Стандарт МСФО	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3	4
	МСФО (IFRS) 7		Резервный фонд создается в размере 5 (пяти) процентов от уставного капитала и формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного Уставом. Размер ежегодных отчислений определяется Общим собранием акционеров Компании.
44	МСФО (IAS) 12	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Отложенные налоговые обязательства отражаются в бухгалтерском учете при возникновении налогооблагаемых временных разниц на конец отчетного периода. Отложенные налоговые активы, возникающие из перенесенных на будущее убытков, не использованные для уменьшения налога на прибыль, отражаются в бухгалтерском учете, если Компания ожидает получение налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах. В зависимости от характера операций и порядка отражения в бухгалтерском учете изменений остатков на активных (пассивных) балансовых счетах отложенный налоговый актив по вычитаемым временным разницам учитывается в корреспонденции со счетами по учету финансового результата или со счетами по учету добавочного капитала. Прекращение признания отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее убытков, не использованных для уменьшения налога на прибыль, происходит при полном использовании, несоответствии условиям признания, а также в связи с истечением срока переноса таких убытков на будущие отчетные периоды, установленного законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, и отражается в бухгалтерском учете на конец каждого отчетного периода.
45	МСФО (IAS) 10, МСФО (IAS) 32	Порядок отражения дивидендов	Дивиденды отражаются в составе собственных средств и вычитаются в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как бухгалтерская (финансовая) отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Примечание 5. Денежные средства

Денежные средства

Таблица 5.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
3	Денежные средства на расчетных счетах	4,634,028	(1)	4,634,027	3,476,940	(1)	3,476,939
6	Итого	4,634,028	(1)	4,634,027	3,476,940	(1)	3,476,939

5.1.1. По состоянию на 31.12.2023 года у некредитной финансовой организации остатки денежных средств в кредитных организациях не превышали 10 % капитала. Совокупная сумма остатков денежных средств в одной кредитной организации составляла 4,218,335 тыс. руб. или 91 % от общей суммы денежных средств.

По состоянию на 31.12.2022 года у некредитной финансовой организации остатки денежных средств в кредитных организациях не превышали 10 % капитала. Совокупная сумма остатков денежных средств в одной кредитной организации составляла 2,942,868 тыс. руб. или 85 % от общей суммы денежных средств.

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Денежные средства	4,634,028	3,476,940
4.1	Прочее	(1)	(1)
5	Итого	4,634,027	3,476,939

Информация об инвестиционных и финансовых операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в отчет о потоках денежных средств

Таблица 5.3

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Неденежная инвестиционная деятельность, в том числе:	422	293
3	поступление от реализации и погашения активов	422	293

5.3.1. В сопоставимом периоде имели место следующие инвестиционные и финансовые операции, не потребовавшие использования денежных средств и их эквивалентов:

5.3.1.6 Поступления от реализации объектов основных средств работникам Компании в виде удержания из заработной платы.

Выверка изменений полной балансовой стоимости денежных средств за 2023 год

Таблица 5.4

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, переданные в доверительное управление	Прочие денежные средства	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	3,476,940	-	-	3,476,940
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	3,476,940	-	-	3,476,940
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	84,780,679	-	-	84,780,679
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	84,780,679	-	-	84,780,679
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(83,623,591)	-	-	(83,623,591)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(83,623,591)	-	-	(83,623,591)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	4,634,028	-	-	4,634,028
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	4,634,028	-	-	4,634,028

Выверка изменений полной балансовой стоимости денежных средств за 2022 год

Таблица 5.4

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, переданные в доверительное управление	Прочие денежные средства	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	1,024,025	-	-	1,024,025
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1,024,025	-	-	1,024,025
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	31,678,524	-	-	31,678,524
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	31,678,524	-	-	31,678,524
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(29,225,609)	-	-	(29,225,609)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(29,225,609)	-	-	(29,225,609)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	3,476,940	-	-	3,476,940
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	3,476,940	-	-	3,476,940

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2023 год

Таблица 5.5

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, переданные в доверительное управление	Прочие денежные средства	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	1	-	-	1
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1	-	-	1
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	1	-	-	1
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1	-	-	1
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1)	-	-	(1)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1)	-	-	(1)
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	1	-	-	1
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1	-	-	1

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам за 2022 год

Таблица 5.5

Номер строки	Наименование показателя	Денежные средства на расчетных счетах	Денежные средства, переданные в доверительное управление	Прочие денежные средства	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	-	-	-	-
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	-
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	1	-	-	1
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1	-	-	1
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	-	-	-	-
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	-
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	1	-	-	1
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	1	-	-	1

Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 6.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Ценные бумаги, удерживаемые для торговли	3,129,435	1,460,274
6	Итого	3,129,435	1,460,274

Ценные бумаги, удерживаемые для торговли

Таблица 6.2

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	3,129,435	1,460,274
2	кредитных организаций и банков-нерезидентов	180	180
4	нефинансовых организаций	3,129,255	1,460,094
12	Итого	3,129,435	1,460,274

6.2.1. В состав данного примечания включены инвестиции в долевые ценные бумаги, включая акции зарубежных фондовых бирж в сумме 2,920,511 тыс. руб. на 31.12.2023 и в сумме 1,249,782 тыс. руб. на 31.12.2022, которые в соответствии с выбором учетной политики Компания отражает по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечание 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговые инструменты

Долговые инструменты

Таблица 8.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8,005,288	5,750,753
14	Итого	8,005,288	5,750,753

Выверка изменений полной балансовой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2023 год

Таблица 8.2

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные	Итого
1	2		9	10	11
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	5,750,753	-	-	5,750,753
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	5,750,753	-	-	5,750,753
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	12,550,942	-	-	12,550,942
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	12,550,942	-	-	12,550,942
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(10,630,805)	-	-	(10,630,805)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(10,630,805)	-	-	(10,630,805)
26	Изменение порядка определения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(5,257)	-	-	(5,257)
27	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(5,257)	-	-	(5,257)
31	Прочие изменения, в том числе:	339,655	-	-	339,655
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	339,655	-	-	339,655
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	8,005,288	-	-	8,005,288
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	8,005,288	-	-	8,005,288

Выверка изменений полной балансовой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2022 год

Таблица 8.2

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные	Итого
1	2		9	10	11
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	3,228,269	-	-	3,228,269
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	3,228,269	-	-	3,228,269
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	7,317,490	-	-	7,317,490
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	7,317,490	-	-	7,317,490
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(5,055,325)	-	-	(5,055,325)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(5,055,325)	-	-	(5,055,325)
26	Изменение порядка определения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(2,249)	-	-	(2,249)
27	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(2,249)	-	-	(2,249)
31	Прочие изменения, в том числе:	262,568	-	-	262,568
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	262,568	-	-	262,568
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	5,750,753	-	-	5,750,753
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	5,750,753	-	-	5,750,753

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2023 год

Таблица 8.3

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные	Итого
1	2		9	10	11
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	2,491	-	-	2,491
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2,491	-	-	2,491
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	8,578	-	-	8,578
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	8,578	-	-	8,578
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(1,393)	-	-	(1,393)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1,393)	-	-	(1,393)
31	Прочие изменения, в том числе:	(1,928)	-	-	(1,928)
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(1,928)	-	-	(1,928)
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на отчетную дату, в том числе:	7,748	-	-	7,748
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	7,748	-	-	7,748

Выверка изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2022 год

Таблица 8.3

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные	Итого
1	2		9	10	11
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	242	-	-	242
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	242	-	-	242
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	2,903	-	-	2,903
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2,903	-	-	2,903
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(645)	-	-	(645)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(645)	-	-	(645)
31	Прочие изменения, в том числе:	(9)	-	-	(9)
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(9)	-	-	(9)
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на отчетную дату, в том числе:	2,491	-	-	2,491
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	2,491	-	-	2,491

Выверка изменений резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Таблица 8.4

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Резерв переоценки по справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на начало отчетного периода	(3,801)	(35,230)
2	Увеличение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, за отчетный период	177,186	139,499
3	Уменьшение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за отчетный период	(237,037)	(112,411)
4	Реклассификация резерва переоценки долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в состав прибыли или убытка, за отчетный период	(2,923)	4,341
5	Резерв переоценки по справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на конец отчетного периода	(66,575)	(3,801)

Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Таблица 10.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	18,136,306	(6,725)	18,129,581	6,022,605	(1,420)	6,021,185
9	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	40,000	-	40,000	40,000	-	40,000
13	Итого	18,176,306	(6,725)	18,169,581	6,062,605	(1,420)	6,061,185

- 10.1.1. По состоянию на 31.12.2023 года у некредитной финансовой организации были остатки средств в пяти кредитных организациях с общей суммой средств, превышающей 10% капитала. Совокупная сумма этих средств составляла 18,129,581 тыс. руб. или 99.8% от общей суммы средств в кредитных организациях. По состоянию на 31.12.2022 года у некредитной финансовой организации были остатки средств в двух кредитных организациях с общей суммой средств, превышающей 10% капитала. Совокупная сумма этих средств составляла 6,021,185 тыс. руб. или 99% от общей суммы средств в кредитных организациях.
- 10.1.2. Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничены, по состоянию на 31.12.2023 года включают 40,000 тыс. руб. (на 31.12.2022 года: 40 000 тыс. руб.).
- 10.1.3. Информация о кредитном качестве средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в таблице 52.4 примечания 52 настоящего приложения.
- 10.1.5. Информация об оценочной справедливой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах раскрывается в примечании 56 настоящего приложения.

Выверка изменений полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2023 год

Таблица 10.2

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	Средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства коллективного клирингового обеспечения размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства индивидуального клирингового обеспечения, во вклады в кредитных организациях	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства в обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Прочие средства	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	6,022,605	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	6,062,605
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	3,019,317	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	3,059,317
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	3,003,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,003,288
6	Поступление финансовых активов, в том числе: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	41,017,279	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41,017,279
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	40,960,731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,960,731
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	56,548	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56,548
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе: финансовые активы, кредитные убытки по	-	(28,903,578)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,903,578)
12	финансовые активы, кредитные убытки по	-	(25,843,742)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,843,742)

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	Средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства коллективного клирингового обеспечения размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства индивидуального клирингового обеспечения, во вклады в кредитных организациях	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства в обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Прочие средства	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
	которым ожидаются в течение 12 месяцев												
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	(3,059,836)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,059,836)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на конец отчетного периода, в том числе: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	18,136,306	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	18,176,306
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	18,136,306	-	-	-	-	-	40,000	-	-	-	18,176,306

Выверка изменений резерва под обесценение средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах за 2023 год

Таблица 10.3

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства на клиринговых счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	Средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд), размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства индивидуального клирингового обеспечения, размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Прочие средства	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	1,420		-	-							1,420
2	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	723		-	-							723
6	Поступление финансовых активов, в том числе:		697		-	-							697
7	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	6,725		-	-							6,725
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	-	(1,420)		-	-							(1,420)
12	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	(723)		-	-							(723)

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства на клиринговых счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	Средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд), размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства индивидуального клирингового обеспечения, размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Прочие средства	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
13	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	(697)		-	-							(697)
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе: финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	6,725		-	-							6,725
37	Финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	6,725		-	-							6,725

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов в	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	Средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд), размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства индивидуального клирингового обеспечения, размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Прочие средства	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Резерв под обесценение по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:												
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	2,170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,170
6	Поступление финансовых активов, в том числе:												
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	1,420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,420
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	723	-	-	-	-	-	-	-	-	-	723
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:												
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	(2,170)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,170)
		-	(2,170)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,170)

Номер строки	Наименование показателя	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Средства на клиринговых банковских счетах для исполнения обязательств и индивидуального клирингового обеспечения	Средства на клиринговых банковских счетах коллективного клирингового обеспечения	Средства индивидуального клирингового обеспечения, размещенные во вклады в кредитных организациях	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для исполнения обязательств, к клирингу, и индивидуального клирингового обеспечения	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	Расчеты доверителей (комитентов) по брокерским операциям с ценными бумагами и другими финансовыми активами	Прочие средства	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
36	Резерв под обесценение по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:												
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	1,420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,420
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	-	723	-	-	-	-	-	-	-	-	-	723
		-	697	-	-	-	-	-	-	-	-	-	697

Примечание 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: займы выданные и прочие размещенные средства

Займы выданные и прочие размещенные средства

Таблица 11.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
6	Прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	192,893	-	192,893	19,632	-	19,632
8	Итого	192,893	-	192,893	19,632	-	19,632

11.1.1. Информация об оценочной справедливой стоимости займов и прочих размещенных средств раскрывается в примечании 56 настоящего приложения.

Выверка изменений полной балансовой стоимости займов выданных и прочих размещенных средств за 2023 год

Таблица 11.2

Номер строки	Наименование показателя	Требования по возврату выданного обеспечения	Долговые ценные бумаги некредитных организаций	Средства в некредитных клиринговых организациях	Маржинальные займы, предоставленные физическим лицам	Маржинальные займы, предоставленные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	Прочие выданные займы и размещенные средства	Сделки обратного репо с некредитными организациями	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	-	-	-	-	-	19,632	-	19,632
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	19,632	-	19,632
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	-	-	-	-	-	182,946	-	182,946
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев						182,946		182,946
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	-	-	-	-	-	(9,777)	-	(9,777)
15	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	(9,777)	-	(9,777)
26	Изменение порядка определения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	-	-	-	-	-	(9,777)	-	(9,777)
27	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	-	-	-	-	-
30	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	9,855	-	9,855
31	Прочие изменения, в том числе:	-	-	-	-	-	(9,855)	-	(9,855)
32	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	-	-	-	-	-	92	-	92
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	-	-	-	-	-	192,893	-	192,893
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	192,893	-	192,893

Выверка изменений полной балансовой стоимости займов выданных и прочих размещенных средств за 2022 год

Таблица 11.2

Номер строки	Наименование показателя	Требования по возврату выданного обеспечения	Долговые ценные бумаги некредитных организаций	Средства в некредитных клиринговых организациях	Маржинальные займы, предоставленные физическим лицам	Маржинальные займы, предоставленные юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям	Прочие выданные займы и размещенные средства	Сделки обратного репо с некредитными организациями	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	-	-	-	-	-	29,444	-	29,444
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	29,444	-	29,444
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	-	-	-	-	-	803	-	803
10	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	803	-	803
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	-	-	-	-	-	(10,615)	-	(10,615)
15	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	(10,615)	-	(10,615)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	-	-	-	-	-	19,632	-	19,632
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	-	-	-	-	-	19,632	-	19,632

Примечание 12. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность

Таблица 12.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
2	Дебиторская задолженность клиентов	788,018	(122,240)	665,778	584,860	(71,486)	513,374
4	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	15,843	-	15,843	2,543	-	2,543
7	Итого	803,861	(122,240)	681,621	587,403	(71,486)	515,917

12.1.1. Дебиторская задолженность клиентов представлена задолженностью клиентов по деятельности по проведению организованных торгов в сумме 788,018 тыс. руб. (на 31.12.2022 г.: 584,860 тыс. руб.).

12.1.3. Информация об оценочной справедливой стоимости дебиторской задолженности раскрывается в примечании 56 настоящего приложения.

Таблица 12.2

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Расчеты с валютными и фондовыми биржами	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	Расчеты по финансовой аренде	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:						
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	584,860	-	2,543	-	-	587,403
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	540,052	-	2,543	-	-	542,595
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	17,940	-	-	-	-	17,940
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	26,868	-	-	-	-	26,868
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	788,018	-	15,843	-	-	803,861
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	740,467	-	15,843	-	-	756,310
10	кредитно-обесцененные финансовые активы	2,819	-	-	-	-	2,819
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	44,732	-	-	-	-	44,732
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(621,603)	-	(2,543)	-	-	(624,146)
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(540,052)	-	(2,543)	-	-	(542,595)
15	кредитно-обесцененные финансовые активы	(23,616)	-	-	-	-	(23,616)
16	Списание финансовых активов, в том числе:	(57,935)	-	-	-	-	(57,935)
20	кредитно-обесцененные финансовые активы	(1,668)	-	-	-	-	(1,668)
26	Изменение порядка определения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:	(1,668)	-	-	-	-	(1,668)
28	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	38,411	-	-	-	-	38,411
30	кредитно-обесцененные финансовые активы	5,676	-	-	-	-	5,676
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	32,735	-	-	-	-	32,735
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	788,018	-	15,843	-	-	803,861
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	740,467	-	15,843	-	-	756,310
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	2,819	-	-	-	-	2,819
		44,732	-	-	-	-	44,732

Таблица 12.2

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Расчеты с валютными и фондовыми биржами	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	Расчеты по финансовой аренде	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Полная балансовая стоимость по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:						
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	409,388	-	-	-	31,403	440,791
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	388,674	-	-	-	31,403	420,077
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	7,392	-	-	-	-	7,392
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	13,322	-	-	-	-	13,322
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	15,013,721	-	2,543	-	4,643,247	19,659,511
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	14,971,043	-	2,543	-	4,643,247	19,616,833
10	кредитно-обесцененные финансовые активы	17,940	-	-	-	-	17,940
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	24,738	-	-	-	-	24,738
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(14,832,365)	-	-	-	(4,674,650)	(19,507,015)
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(14,819,665)	-	-	-	(4,674,650)	(19,494,315)
15	кредитно-обесцененные финансовые активы	(7,392)	-	-	-	-	(7,392)
16	Списание финансовых активов, в том числе:	(5,308)	-	-	-	-	(5,308)
20	кредитно-обесцененные финансовые активы	(5,884)	-	-	-	-	(5,884)
36	Полная балансовая стоимость по состоянию на отчетную дату, в том числе:	(5,884)	-	-	-	-	(5,884)
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	584,860	-	2,543	-	-	587,403
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	540,052	-	2,543	-	-	542,595
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	17,940	-	-	-	-	17,940
		26,868	-	-	-	-	26,868

Таблица 12.3

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Расчеты с валютными и фондовыми биржами	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	Расчеты по финансовой аренде	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	71,486	-	-	-	-	71,486
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	43,005	-	-	-	-	43,005
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	1,840	-	-	-	-	1,840
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	26,641	-	-	-	-	26,641
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	122,240	-	-	-	-	122,240
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	77,225	-	-	-	-	77,225
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	370	-	-	-	-	370
10	кредитно-обесцененные финансовые активы	44,645	-	-	-	-	44,645
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(77,893)	-	-	-	-	(77,893)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(43,005)	-	-	-	-	(43,005)
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(2,416)	-	-	-	-	(2,416)
15	кредитно-обесцененные финансовые активы	(32,472)	-	-	-	-	(32,472)
16	Списание финансовых активов, в том числе:	(1,668)	-	-	-	-	(1,668)
20	кредитно-обесцененные финансовые активы	(1,668)	-	-	-	-	(1,668)
26	Изменение порядка определения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе:						
28	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	8,075	-	-	-	-	8,075
30	кредитно-обесцененные финансовые активы	576	-	-	-	-	576
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	7,499	-	-	-	-	7,499
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	122,240	-	-	-	-	122,240
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	77,225	-	-	-	-	77,225
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	370	-	-	-	-	370
		44,645	-	-	-	-	44,645

Таблица 12.3

Номер строки	Наименование показателя	Дебиторская задолженность клиентов	Расчеты с валютными и фондовыми биржами	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	Расчеты по финансовой аренде	Прочая дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на начало отчетного периода, в том числе:	42,855	-	-	-	-	42,855
2	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	29,339	-	-	-	-	29,339
3	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	194	-	-	-	-	194
5	кредитно-обесцененные финансовые активы	13,322	-	-	-	-	13,322
6	Поступление финансовых активов, в том числе:	69,584	-	-	-	-	69,584
7	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	43,005	-	-	-	-	43,005
8	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	1,840	-	-	-	-	1,840
10	кредитно-обесцененные финансовые активы	24,739	-	-	-	-	24,739
11	Прекращение признания финансовых активов, в том числе:	(35,069)	-	-	-	-	(35,069)
12	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	(29,339)	-	-	-	-	(29,339)
13	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	(194)	-	-	-	-	(194)
15	кредитно-обесцененные финансовые активы	(5,536)	-	-	-	-	(5,536)
16	Списание финансовых активов, в том числе:	(5,884)	-	-	-	-	(5,884)
20	кредитно-обесцененные финансовые активы	(5,884)	-	-	-	-	(5,884)
36	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на конец отчетного периода, в том числе:	71,486	-	-	-	-	71,486
37	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение 12 месяцев	43,005	-	-	-	-	43,005
38	финансовые активы, кредитные убытки по которым ожидаются в течение всего срока жизни (коллективная оценка)	1,840	-	-	-	-	1,840
40	кредитно-обесцененные финансовые активы	26,641	-	-	-	-	26,641

Примечание 18. Нематериальные активы

Нематериальные активы

Таблица 18.1

Номер строки	Наименование показателя	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2021 года	5,970,264	778	397,930	6,368,972
2	Накопленная амортизация	(2,252,846)	(456)	(206,740)	(2,460,042)
3	Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	3,717,418	322	191,190	3,908,930
4	Поступление	2,453,329	-	19,293	2,472,622
7	Выбытие	(78,186)	-	-	(78,186)
8	Амортизационные отчисления	(924,263)	(77)	(41,868)	(966,208)
9	Отражение величины обесценения в отчете о финансовых результатах	(6,317)	-	-	(6,317)
13	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	5,168,299	245	168,615	5,337,159
14	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	8,273,483	778	417,223	8,691,484
15	Накопленная амортизация	(3,105,184)	(533)	(248,608)	(3,354,325)
15.1	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2022 года	8,273,483	778	417,223	8,691,484
15.2	Накопленная амортизация	(3,105,184)	(533)	(248,608)	(3,354,325)
16	Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	5,168,299	245	168,615	5,337,159
17	Поступление	2,304,618	63	34,300	2,338,981
20	Выбытие	(34,239)	-	(7,564)	(41,803)
21	Амортизационные отчисления	(1,665,929)	(86)	(30,697)	(1,696,712)
26	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	5,772,749	222	164,654	5,937,625
27	Стоимость (или оценка) на 31 декабря 2023 года	10,425,076	841	441,158	10,867,075
28	Накопленная амортизация	(4,652,327)	(619)	(276,504)	(4,929,450)
29	Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	5,772,749	222	164,654	5,937,625

18.1.1. В состав строки «Выбытие» за 2023 и 2022 годы включены списанные объекты нематериальных активов в связи с прекращением их использования.

Примечание 19. Основные средства и капитальный вложения в них

Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 19.1

Номер строки	Наименование показателя	Основные средства в собственности				Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам				Капитальные вложения в основные средства	Итого
		Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г., в том числе:	2,513,764	1,402,573	36,763	198,095	945,484	-	-	3,750	-	5,100,429
1	первоначальная (переоцененная)										
2	стоимость	3,225,812	6,358,042	71,989	1,162,244	1,126,781	-	-	7,297	-	11,952,165
3	накопленная амортизация	(712,048)	(4,955,469)	(35,226)	(964,149)	(181,297)	-	-	(3,547)	-	(6,851,736)
5	Поступление	-	-	-	-	-	-	-	-	269,165	269,165
6	Перевод в основные средства из капитальных вложений	-	156,726	11,032	70,249	21,516	-	-	9,142	(268,665)	-
9	Выбытие	-	(388)	-	(15,358)	(15,358)	-	-	-	-	(15,746)
10	Амортизация	(33,086)	(642,606)	(13,491)	(56,875)	(118,733)	-	-	(13,578)	-	(878,369)
17	Увеличение (уменьшение) стоимости в результате переоценки, в том числе:										
20	Прочее	-	-	-	-	(739,585)	-	-	7,102	-	(732,483)
21	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г., в том числе:	2,480,678	916,306	34,304	211,469	93,323	-	-	6,416	500	3,742,996
22	первоначальная (переоцененная)										
23	стоимость	3,225,812	6,260,978	83,021	1,225,218	385,427	-	-	23,541	500	11,204,497
23	накопленная амортизация	(745,134)	(5,344,672)	(48,717)	(1,013,749)	(292,104)	-	-	(17,125)	-	(7,461,501)
25	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г., в том числе:	2,480,678	916,306	34,304	211,469	93,323	-	-	6,416	500	3,742,996
26	первоначальная (переоцененная)										
26	стоимость	3,225,812	6,260,978	83,021	1,225,218	385,427	-	-	23,541	500	11,204,497
27	накопленная амортизация	(745,134)	(5,344,672)	(48,717)	(1,013,749)	(292,104)	-	-	(17,125)	-	(7,461,501)
29	Поступление	-	-	-	-	64,825	-	-	-	491,777	556,602
30	Перевод в основные средства из капитальных вложений	-	422,829	-	13,231	-	-	-	-	(436,060)	-
33	Выбытие	-	(53)	-	(718)	-	-	-	(452)	-	(1,223)
34	Амортизация	(33,086)	(514,433)	(13,414)	(52,928)	(66,410)	-	-	(15,543)	-	(695,814)
44	Прочее	-	-	-	-	(6,666)	-	-	15,237	-	8,571
45	Балансовая стоимость на 31.12.2023 г.	2,447,592	824,649	20,890	171,054	85,072	-	-	5,658	56,217	3,611,132
46	первоначальная (переоцененная)										
46	стоимость	3,225,812	6,640,985	83,021	1,077,314	124,446	-	-	38,216	56,217	11,246,011
47	накопленная амортизация	(778,220)	(5,816,336)	(62,131)	(906,260)	(39,374)	-	-	(32,558)	-	(7,634,879)

19.1.1. В состав стоимости (или оценки) включены полностью амортизированные объекты основных средств по состоянию на 31.12.2023 года в сумме 5,694,248 тыс. руб. (на 31.12.2022 г. в сумме 5,145,425 тыс. руб.).

19.1.2. В течение 2022 года Компания модифицировала активы в форме права пользования в связи с существенным изменением срока договора аренды в отношении одного здания, а также в течение 2023 и 2022 годов по причине других несущественных модификаций.

19.1.3. В состав строк «Прочее» входит движение, связанное с модификацией договоров аренды, оказывающее влияние на стоимость активов в форме права пользования.

Примечание 20. Прочие активы

Прочие активы

Таблица 20.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.			31.12.2022 г.		
		Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Полная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	299,803	-	299,803	38,656	-	38,656
2	Расчеты с персоналом	4,988	-	4,988	3,841	-	3,841
3	Расчеты по социальному страхованию	3,237	-	3,237	498	-	498
4	Налог на добавленную стоимость, уплаченный	50,204	-	50,204	37,389	-	37,389
5	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	863,614	(98,612)	765,003	598,921	(101,873)	497,048
6	Запасы	26,000	-	26,000	10,306	-	10,306
10	Прочее	89,430	(70,368)	19,062	49,825	(11,630)	38,195
11	Итого	1,337,276	(168,980)	1,168,297	739,436	(113,503)	625,933

20.1.1. Сформированный в 2023 году резерв под обесценение расчетов с поставщиками и подрядчиками, и прочими контрагентами связан с временной приостановкой оказания услуг, а также ведением с ними претензионной работы за неоказанные услуги, признан в статье «Прочие расходы» в отчете о финансовых результатах некредитной финансовой организации.

Анализ изменений запасов

Таблица 20.2

Номер строки	Наименование показателя	Виды запасов					Итого
		Запасные части	Материалы	Инвентарь и принадлежности	Вложения в драгоценные металлы, монеты и природные камни	Прочее	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Балансовая стоимость на 31.12.2021 г., в том числе:	4,240	4,676	1,969	-	192	11,077
2	Стоимость (или оценка)	4,240	4,676	1,969	-	192	11,077
4	Поступление (создание)	15,782	94,193	41,976	-	-	151,951
7	Выбытие	-	(1,966)	(137)	-	-	(2,103)
8	Признание в составе расходов	(16,032)	(92,695)	(41,887)	-	(5)	(150,619)
11	Прочее	-	(174)	174	-	-	-
12	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г., в том числе:	3,990	4,034	2,095	-	187	10,306
13	стоимость (или оценка)	3,990	4,034	2,095	-	187	10,306
15	Балансовая стоимость на 31.12.2022 г., в том числе:	3,990	4,034	2,095	-	187	10,306
16	Стоимость (или оценка)	3,990	4,034	2,095	-	187	10,306
18	Поступление (создание)	36,616	86,126	55,330	-	-	178,072
22	Признание в составе расходов	(30,484)	(76,771)	(55,082)	-	(41)	(162,378)
26	Балансовая стоимость на 31.12.2023 г., в том числе:	10,122	13,389	2,343	-	146	26,000
27	стоимость (или оценка)	10,122	13,389	2,343	-	146	26,000

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за январь-декабрь 2023 года

Таблица 20.3

Номер строки	Наименование показателя	Расчеты с персоналом	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Запасы	Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Резерв под обесценение на 31.12.2022 г.	-	(101,873)	-	-	(11,630)	(113,503)
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	(55,477)	-	-	-	(55,477)
5	Резерв под обесценение на 31.12.2023 г.	-	(157,350)	-	-	(11,630)	(168,980)

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов за январь-декабрь 2022 года

Таблица 20.3

Номер строки	Наименование показателя	Расчеты с персоналом	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	Запасы	Расчеты с посредниками по обслуживанию выпусков ценных бумаг	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Резерв под обесценение на 31.12.2021 г.	-	-	-	-	(11,630)	(11,630)
2	Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	-	(101,873)	-	-	-	(101,873)
5	Резерв под обесценение на 31.12.2022 г.	-	(101,873)	-	-	(11,630)	(113,503)

Примечание 24. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Таблица 24.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
2	Обязательства по аренде	99,581	133,814
15	Итого	99,581	133,814

24.1.1. В Примечании 56 представлена информация о справедливой стоимости займов и прочих привлеченных средств.

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 24.3

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	6
1	Обязательства по аренде	8.88-16.6	16.01.2024 31.12.2028	7.06-16.14	20.02.2023 31.12.2028

Примечание 26. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность

Таблица 26.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	174,939	106,202
2	Кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	3,085	3,007
3	Кредиторская задолженность перед депозитариями	7,246	1,972
4	Кредиторская задолженность перед регистраторами	25	24
5	Кредиторская задолженность по торговым операциям, в том числе:	82,427	90,825
7	кредиторская задолженность перед клиентами	82,427	90,825
8	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам и ценным бумагам	-	80,000
19	Прочая кредиторская задолженность	330,944	158,284
20	Итого	598,666	440,314

26.1.1. Анализ кредиторской задолженности по срокам, оставшимся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), раскрывается в примечании 52 настоящего приложения.

26.1.2. Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и ее сопоставление с балансовой стоимостью раскрываются в примечании 56 настоящего приложения.

26.1.3. Прочая кредиторская задолженность главным образом представлена задолженностью перед кредиторами за услуги по обслуживанию оборудования, по размещению рекламы, услуги маркет-мейкеров, консультационные услуги.

Примечание 29. Прочие обязательства

Прочие обязательства

Таблица 29.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Расчеты с акционерами, участниками	747,278	1,157
2	Расчеты с персоналом	2,974,351	2,161,664
3	Расчеты по социальному страхованию	727,173	403,238
4	Обязательства перед сотрудниками по неиспользованным отпускам	356,567	302,389
6	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	52,265	55,287
11	Итого	4,857,634	2,923,735

- 29.1.1. По строке «Расчеты с акционерами, участниками» отражены суммы ранее выплаченных, но не востребованных акционерами дивидендов за 2022 год в сумме 746,650 тыс. руб.
- 29.1.2. По строке «Расчеты с персоналом» в том числе отражены обязательства по годовому вознаграждению, обязательства по оплате труда и накапливаемые обязательства по отпускам, а также по состоянию на 31.12.2023 включены обязательства по новой программе предоставления сотрудникам инструментов с погашением денежными средствами составили в сумме 499,706 тыс. руб. (Примечание 42.1.3.).

Примечание 30. Капитал

Капитал

Таблица 30.1

Номер строки	Наименование показателя	Количество обыкновенных акций в обращении	Номинальная стоимость обыкновенных акций	Количество привилегированных акций	Номинальная стоимость привилегированных акций	Поправка на инфляцию	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	На 31.12.2021 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616
4.1	Остаток на 31.12.2022 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616
5	На 31.12.2022 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616
9	На 31.12.2023 года	2,276,401,458	2,276,401	-	-	296,215	2,572,616

- 30.1.1. Номинальный зарегистрированный уставный капитал по состоянию на 31.12.2023 года составляет 2,276,401 тыс. руб. (на 31.12.2022 года: 2,276,401 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2023 года все выпущенные в обращение акции некредитной финансовой организации были полностью оплачены.
- 30.1.3. Каждая акция предоставляет право одного голоса.
- 30.1.7. По статье «Прочие резервы» бухгалтерского баланса некредитной финансовой организации отражаются следующие компоненты капитала: резервы по выплатам, основанным на акциях.

- Примечание 31. Управление капиталом
- 31.1. Управление капиталом некредитной финансовой организации имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации, обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.
- 31.2. В течение 2023 года и 2022 года некредитная финансовая организация соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню собственных средств.
- 31.3. Минимальный размер собственных средств некредитной финансовой организации, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 100,000 тыс. руб.
- 31.4. На 31.12.2023 года величина собственных средств некредитной финансовой организации составляет 69,502,010 тыс. руб. (на 31.12.2022 года: 52,912,211 тыс. руб.).
- 31.5. На 31.12.2023 года величина норматива достаточности собственных средств некредитной финансовой организации составляет 281.9%. На 31.12.2022 года величина норматива достаточности собственных средств некредитной финансовой организации составляет 244%. Минимальное значение норматива составляет 100%.

Примечание 32. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за январь-декабрь 2023 года

Таблица 32.1

Номер строки	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	-	1,629,495	-	-	1,629,495
2	ценные бумаги, удерживаемые для торговли	-	1,629,495	-	-	1,629,495
12	Итого	-	1,629,495	-	-	1,629,495

- 32.1.1. Доходы за вычетом расходов от переоценки преимущественно представляют собой финансовый результат от переоценки по справедливой стоимости акций зарубежных фондовых бирж в размере 1,670,730 тыс.руб. (Примечание 6).

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за январь-декабрь 2022 года

Таблица 32.1

Номер строки	Наименование показателя	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью после первоначального признания	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, в том числе:	30	865,245	-	-	865,275
2	ценные бумаги, удерживаемые для торговли	30	865,245	-	-	865,275
12	Итого	30	865,245	-	-	865,275

Примечание 34. Процентные доходы
Процентные доходы

Таблица 34.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	1,292,412	428,724
4	по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: долговым инструментам	662,574	247,483
5	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	621,863	181,241
6	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	7,975	-
9	По кредитно-обесцененным финансовым активам, в том числе:	62	803
12	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: выданным займам и прочим размещенным средствам	62	803
15	Итого	1,292,474	429,527

Примечание 35. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Таблица 35.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
1	Доходы (расходы) от переоценки, переклассифицированные в состав прибыли или убытка при прекращении признания финансовых активов	2,923	(4,341)
6	Итого	2,923	(4,341)

Примечание 37. Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости
Анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости за 2023 год

Таблица 37.1

Номер строки	Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	Дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2022 г.	1	1,420	71,486	72,907
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	-	5,305	52,422	57,727
3	Средства, списанные как безнадежные	-	-	(1,668)	(1,668)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2023 г.	1	6,725	122,240	128,966

Анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости за 2022 год

Таблица 37.1

Номер строки	Наименование показателя	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Займы выданные и прочие размещенные средства	Дебиторская задолженность	Итого
1	2	3	4	5	6
1	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2021 г.	-	2,170	42,855	45,025
2	Отчисления в оценочный резерв (восстановление оценочного резерва) под ожидаемые кредитные убытки	1	(750)	34,515	33,766
3	Средства, списанные как безнадежные	-	-	(5,884)	(5,884)
5	Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31.12.2022 г.	1	1,420	71,486	72,907

Детальная информация о движении оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки и полной балансовой стоимости средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена в примечании 10 настоящего приложения, займов выданных и прочих размещенных средств – в примечании 11 настоящего приложения, дебиторской задолженности – в примечании 12 настоящего приложения.

Примечание 40. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

Таблица 40.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
4	Доходы (расходы) от операций с акциями (долями участия) в дочерних и ассоциированных предприятиях	(4)	-
6	Итого	(4)	-

Примечание 41. Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы
Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы

Таблица 41.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
Раздел I. Выручка и комиссионные доходы от деятельности по организации торгов			
1	Сервисные сборы	19,959	19,553
2	Выручка от оказания услуг по листингу	731,584	578,014
3	Комиссионные доходы по организации торгов на фондовом рынке	5,716,629	3,004,653
4	Комиссионные доходы по организации торгов на валютном рынке	4,131,009	3,413,499
5	Комиссионные доходы по организации торгов на срочном рынке	3,403,609	1,941,344
7	Итого	14,002,790	8,957,063
Раздел VI. Выручка по другим видам деятельности			
47.1	Выручка от оказания услуг оператора финансовых платформ	309,978	118,885
47.3	Выручка от оказания услуг оператора информационных систем, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и оператора обмена цифровых финансовых активов	87	-
48	Итого	310,065	118,885
Раздел VII. Прочие доходы по основному виду деятельности			
50	Выручка от оказания услуг маркет-мейкера	-	53,365
51	Выручка от оказания услуг по обеспечению электронного документооборота	41,639	36,552
52	Выручка от оказания услуг по предоставлению доступа к программному обеспечению	908,979	585,556
53	Выручка от оказания информационных и консультационных услуг	926,729	846,473
54	Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг	5,130,566	3,869,501
55	Итого	7,007,913	5,391,447
56	Всего	21,320,768	14,467,395

Прочая выручка по основной деятельности за оказание дополнительных услуг включает комиссионное вознаграждение по сделкам РЕПО и за участие в депозитных аукционах с размещением денежных средств в кредитных организациях. За 2023 год комиссия по сделкам РЕПО составила 3,198,812 тыс. руб. (за 2022 год: 2,684,970 тыс. руб.), вознаграждение за депозитные аукционы за 2023 год составило 1,186,054 тыс. руб. (за 2022 год: 734,896 тыс. руб.).

Примечание 42. Расходы на персонал

Расходы на персонал

Таблица 42.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
1	Расходы по оплате труда	6,929,769	5,542,100
2	Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу	1,624,322	1,197,942
4	Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям	721,366	347,143
4.1	Расходы по выходным пособиям	14,261	23,681
5	Прочее	29,159	16,951
6	Итого	9,318,877	7,127,817

- 42.1.1. Расходы по оплате труда за 2023 год включают расходы по выплате вознаграждений работникам по итогам года в размере 2,058,204 тыс. руб. (за 2022 год: 1,589,091 тыс. руб.).
- 42.1.2. Налоги и отчисления по заработной плате и прочим выплатам персоналу за 2023 год включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 1,624,322 тыс. руб. (за 2022 год: 1,197,942 тыс. руб.).
- 42.1.3. В 2023 году была принята новая программа предоставления инструментов с погашением денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2023 года расходы и обязательства по программе предоставления инструментов с погашением денежными средствами составили 499,706 тыс. руб. и отражены по строке «Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям» Таблицы 42.1 и включены в статью «Расчеты с персоналом» Примечания 29.1. Сумма денежного вознаграждения сотрудника привязана к будущей рыночной цене акций Компании. Срок наступления прав на исполнение указанных договоров наступает, если сотрудник продолжает работать в Компании на дату исполнения срока договора. Максимальный договорный срок права составляет пять с половиной лет. Справедливая стоимость определяется на отчетную дату с использованием биномиальной модели.

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

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

Допущение о волатильности основано на реализованной волатильности доходности акций Московской биржи.

С 2020 года в Компании действует программа долгосрочной мотивации, основанная на акциях с расчетами долевыми инструментами (далее – «LTIP»). За 2023 год расход по данной программе составил 164,430 тыс. руб., которые отражены по строке «Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям» Таблицы 42.1 (за 2022 год: 201,707 тыс. руб.).

Расходы по прочим долгосрочным вознаграждениям

Таблица 42.2

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
2	Стимулирующие выплаты	721,366	347,143
4	Итого	721,366	347,143

Примечание 43. Прямые операционные расходы

Прямые операционные расходы

Таблица 43.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
1	Расходы на услуги маркет-мейкеров	686,467	435,681
4	Расходы на услуги депозитариев и регистраторов	33,855	10,445
10.1	Расходы на рекламу при оказании услуг	853,829	1,358,322
11	Прочее	2,279	1,558
12	Итого	1,576,430	1,806,006

Примечание 44. Процентные расходы

Процентные расходы

Таблица 44.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
5	По обязательствам по аренде	9,910	42,675
7	Итого	9,910	42,675

Примечание 46. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы

Таблица 46.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
1	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	70,191	51,306
2	Амортизация основных средств	695,814	878,005
3	Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	1,696,712	961,631
4	Расходы по аренде	38,383	46,312
5	Расходы по операциям с основными средствами, капитальными вложениями в них и нематериальными активами	1,286,606	1,652,314
6	Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	35,628	50,203
7	Расходы по страхованию	57,712	61,394
8	Расходы на рекламу и маркетинг	175,235	183,563
9	Расходы на юридические и консультационные услуги	250,081	351,310
11	Представительские расходы	18,546	24,366
12	Транспортные расходы	26,075	16,584
13	Командировочные расходы	26,440	14,149
14	Штрафы, пени	64	3,802
15	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	87,945	36,674
16	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	97,317	48,143
17	Прочие административные расходы	554,161	410,021
18	Итого	5,116,910	4,789,777

Примечание 47. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

Таблица 47.1

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
1	Доходы от сдачи имущества в аренду, кроме аренды инвестиционного имущества	46,777	35,367
3	Доходы от списания кредиторской задолженности	167	1,514
6	Неустойки (штрафы, пени), поступления в возмещение убытков	-	200
8	Прочие доходы	483,266	551,633
9	Итого	530,210	588,714

Прочие доходы включают доходы по предоставлению технического и технологического доступа к торгам и доходы от выполнения функций регионального представителя.

Прочие расходы

Таблица 47.2

Номер строки	Наименование показателя	За январь-декабрь 2023 г.	За январь-декабрь 2022 г.
1	2	3	4
2	Расходы на списание безнадежной дебиторской задолженности	4,152	2,131
3	Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	677,571	980,137
4	Расходы на благотворительность, осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера	52,460	42,167
5	Прочие расходы	308,020	643,020
6	Итого	1,042,203	1,667,455

47.2.1. В состав прочих расходов включены расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году, и другие расходы, носящие разовый характер.

Примечание 47.1. Аренда

Информация по договорам аренды, по условиям которых некредитная финансовая организация является арендатором

Таблица 47.1.1

Номер строки	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3
1	Характер арендной деятельности арендатора	Аренда помещений и прочих объектов основных средств для осуществления основной деятельности
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	Произведенные улучшения арендованного основного средства включаются в состав капитальных вложений, а по их завершении формируют самостоятельное основное средство в виде неотделимых улучшений арендованного имущества.
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	Московская Биржа переоценивает обязательства по аренде, признавая сумму переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования, с использованием пересмотренной ставки дисконтирования в любом из следующих случаев: - изменение срока аренды; - изменение оценки опциона на покупку базового актива. Арендатор должен определять пересмотренные арендные платежи для отражения изменения сумм к уплате по опциону на покупку.
9	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Ввиду отсутствия заложенных в договоре ставок, а также отсутствия заимствований у Компании, арендные платежи дисконтируются по наблюдаемой на рынке ставке соответствующего срока в соответствующей валюте. Источник данных – статистическая информация Банка России.

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых некредитная финансовая организация является арендатором

Таблица 47.1.2

Номер строки	Статья бухгалтерского баланса	Примечание	Балансовая стоимость	
			31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	19	90,731	99,739
3	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	99,581	133,814

47.1.2.1. В 2023 году некредитная финансовая организация модифицировала договоры аренды

В течение 2022 года некредитная финансовая организация модифицировала договоры аренды в связи с существенным сокращением срока договора аренды в отношении одного здания, а также по причине других незначительных модификаций (Примечание 24).

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых некредитная финансовая организация является арендатором

Таблица 47.1.3

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	48,653	91,515
2	проценты уплаченные	9,362	42,599
3	платежи по договорам аренды, в отношении которых арендатор не признает активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	18,378	8,474
4	переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	20,913	40,442
5	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	92,115	154,032
6	платежи в погашение обязательств по договорам аренды	92,115	154,032
7	Итого отток денежных средств	140,768	245,547

Минимальные суммы будущих арендных платежей, получаемых по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда некредитная финансовая организация является арендодателем

Таблица 47.1.6

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Менее 1 года	7,534	5,937
2	От 1 года до 2 лет	1,124	736
3	От 2 лет до 3 лет	-	388
7	Итого	8,658	7,061

Примечание 48. Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов

Таблица 48.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Текущие расходы (доходы) по налогу на прибыль	1,766,126	373,606
2	Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие отчетные периоды	-	53
3	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	251,843	(103,148)
4	Итого, в том числе:	2,017,969	270,511
5	расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(11,503)	6,736
6	расходы (доходы) по налогу на прибыль	2,029,472	263,775

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части налогооблагаемой прибыли, в 2023 году составляет 20 процентов (в 2022 году: 20 процентов).

В составе текущих расходов по налогу на прибыль отражена сумма обеспечительного платежа по налогу на сверхприбыль в размере 47,398 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. Компания воспользовалась возможностью снижения суммы налога за счет внесения обеспечительного платежа.

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

Таблица 48.2

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	29,665,856	7,087,127
2	Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке (2023 год: 20 %; 2022 год: 20 %)	5,933,171	1,417,425
3	Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета:	(3,934,074)	(1,141,515)
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(4,361,145)	(1,263,123)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению	427,071	121,608
6	Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(26,911)	(12,188)
7	Налоги, уплаченные (возмещенные) за предыдущие отчетные периоды	9,888	53
11.1	Прочее	47,398	-
12	Расходы (доходы) по налогу на прибыль	2,029,472	263,775

48.3.3. Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2023 год

Таблица 48.4

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2022 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2023 г.
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка					
1	Нематериальные активы	2,688	(411)	-	2,277
2	Прочие обязательства	662,360	176,094	-	838,454
3	Дебиторская задолженность	8,349	10,575	-	18,924
5	Инвестиции в дочерние предприятия	186,225	(186,225)	-	-
6	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	284	1,061	-	1,345
7	Кредиторская задолженность (прочая)	-	30,310	-	30,310
8	Прочие активы	47,018	17,048	-	64,066
9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (обязательства по аренде)	5,923	12,967	-	18,890
10	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(14,491)	12,709	11,503	9,721
12	Общая сумма отложенного налогового актива	898,356	74,128	11,503	983,987
14	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	898,356	74,128	11,503	983,987
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
1	Основные средства и капитальные вложения в них	(435,743)	6,518	-	(429,225)
3	Займы выданные и прочие размещенные средства	(1,102)	959	-	(143)
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые ценные бумаги)	(180,732)	(325,899)	-	(506,631)
11	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	-	(906)	-	(906)
12	Основные средства (Активы в форме права пользования)	-	(18,146)	-	(18,146)
28	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(617,577)	(337,474)	-	(955,051)
29	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	280,779	(263,346)	11,503	28,936
30	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	280,779	(263,346)	11,503	28,936

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2022 год

Таблица 48.4

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2021 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31.12.2022 г.
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка					
1	Нематериальные активы	833	1,855	-	2,688
2	Прочие обязательства	477,346	185,014	-	662,360
3	Дебиторская задолженность	53,703	(45,354)	-	8,349
5	Инвестиции в дочерние предприятия	10,572	175,653	-	186,225
6	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	434	(150)	-	284
7	Кредиторская задолженность (прочая)	41,455	(41,455)	-	-
8	Прочие активы	12,241	34,777	-	47,018
9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (обязательства по аренде)	10,854	(4,931)	-	5,923
10	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22,173	(29,928)	(6,736)	(14,491)
12	Общая сумма отложенного налогового актива	629,611	275,481	(6,736)	898,356
14	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	629,611	275,481	(6,736)	898,356
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
1	Основные средства и капитальные вложения в них	(433,449)	(2,294)	-	(435,743)
2	Дебиторская задолженность (клиентов)	(6,937)	6,937	-	-
3	Займы выданные и прочие размещенные средства	(3,911)	2,809	-	(1,102)
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (долевые ценные бумаги)	(7,683)	(173,049)	-	(180,732)
28	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(451,980)	(165,597)	-	(617,577)
29	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	177,631	109,884	(6,736)	280,779
30	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	177,631	109,884	(6,736)	280,779

Примечание 49. Дивиденды

Дивиденды

Таблица 49.1

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.		31.12.2022 г.	
		По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
1	2	3	4	5	6
1	Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	-	-	-	-
2	Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	11,017,783	-	-	-
3	Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	11,017,783	-	-	-
4	Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	-	-	-	-
5	Дивиденды на акцию, объявленные в течение отчетного периода	4.84	-	-	-

- 49.1.1.

Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации. По строке «Расчеты с акционерами, участниками» отражены суммы ранее выплаченных, но не востребованных акционерами дивидендов за 2022 год в сумме 746,650 тыс. руб. (Примечание 29.1).
- 49.1.2.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами некредитной финансовой организации может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль некредитной финансовой организации согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. За январь-декабрь 2023 года нераспределенная прибыль некредитной финансовой организации составила 27,636,384 тыс. руб. (за январь-декабрь 2022 года: 6,823,352 тыс. руб.).

Примечание 50. Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль (убыток) на акцию

Таблица 50.1

Номер строки	Наименование показателя	Примечание	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций		27,636,384	6,823,352
3	Итого прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров		27,636,384	6,823,352
4	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		2,276,401	2,276,401
6	Базовая прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		12	3

Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных и привилегированных акций

Таблица 50.2

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров некредитной финансовой организации	27,636,384	6,823,352
2	Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям	11,017,783	-
3	Нераспределенная прибыль за отчетный период	27,636,384	6,823,352
7	Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций в зависимости от условий акций	27,636,384	6,823,352
8	Дивиденды по обыкновенным акциям, объявленные в течение отчетного периода	11,017,783	-
9	Прибыль (убыток) за отчетный период, приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций	27,636,384	6,823,352

Разводненная прибыль (убыток) на обыкновенную акцию

Таблица 50.3

Номер строки	Наименование показателя	Примечание	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток), приходящаяся (приходящийся) на акционеров - владельцев обыкновенных акций		27,636,384	6,823,352
3	Прибыль (убыток), используемая (используемый) для определения разводненной прибыли на акцию		27,636,384	6,823,352
4	Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)		2,276,401	2,276,401
7	Разводненная прибыль (убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		12	3

Примечание 51. Сегментный анализ

51.1.1 Операционный сегмент – это компонент, участвующий в хозяйственной деятельности, который может принести выручку и расходы (включая выручку и расходы по операциям с дочерними предприятиями), операционная и финансовая деятельность которого регулярно анализируется исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений с целью принятия решений о предоставлении ресурсов данному сегменту и оценки его результатов, по которому доступна отдельная финансовая информация.

Начиная с 1 июля 2023 года Компания пересмотрела подход к подготовке сегментной отчетности, в том числе в сопоставимом периоде. Руководство Компании перешло от анализа сегментов в рамках отдельных видов деятельности Компании к подходу, ориентированному на анализ в разрезе оказываемых сервисов. Согласно измененному подходу, комиссионные доходы от торговых и клиринговых услуг объединены и представлены в сегменте «Рынки» в связи с оказанием клиентам комплексных торгово-клиринговых услуг. После объединения торгово-клиринговых услуг был сформирован сегмент «Казначейство», сохранивший операции управления ликвидностью и размещения свободных средств. Также произошло изменение последовательности распределения затрат и драйверов по сегментам.

В целях управления Компания выделяет следующие операционные сегменты исходя из видов продуктов и услуг: Сегмент 1 – «Рынки», Сегмент 2 – «Казначейство», Сегмент 3 – «Маркетплейс», Сегмент 4 – «Прочие сервисы»:

Операционный сегмент «Рынки» включает в себя услуги по организации торгов на валютном, фондовом, срочном, денежном рынках, услуги листинга и прочие услуги, связанные с организацией торгов.

На валютном рынке заключаются сделки спот и своп различной срочности со следующими валютами: долларом США (USD), евро (EUR), китайским юанем (CNY), гонконгским долларом (HKD), британским фунтом (GBP), швейцарским франком (CHF), японской йеной (JPY), турецкой лирой (TRY), казахстанским тенге (KZT), белорусским рублем (BYN), армянским драмом (AMD), южноафриканским рэндом (ZAR), узбекским сумом (UZS), киргизским сомом (KGS), таджикским сомони (TJS) и дирхамом ОАЭ (AED). На валютном рынке также торгуются поставочные фьючерсные контракты на валютные пары и осуществляются сделки с драгоценными металлами: золотом и серебром.

На денежном рынке предоставляется сервис РЕПО с акциями и облигациями следующих типов: РЕПО с Центральным контрагентом, включая РЕПО с клиринговыми сертификатами участия, междилерское РЕПО, прямое РЕПО с Банком России. Также участникам доступны депозитно-кредитные операции, в частности аукционы по размещению денежных средств на банковских депозитах.

На фондовом рынке проводятся первичные и вторичные торги акциями, облигациями федерального займа (ОФЗ), региональными и корпоративными облигациями, суверенными и корпоративными еврооблигациями, депозитарными расписками, инвестиционными паями, биржевыми инвестиционными фондами (ETF).

На срочном рынке проводятся торги производными инструментами: фьючерсными контрактами на индексы, российскими и иностранными акциями, облигациями федерального займа и еврооблигациями Россия-30, валютными парами, процентными ставками, сырьем, а также опционными контрактами на фьючерсы.

Услуги листинга – услуги, связанные с включением и поддержанием ценных бумаг в списке ценных бумаг, допущенных к организованному торгам.

Операционный сегмент «Казначейство» включает в себя результаты деятельности казначейства по управлению текущей и долгосрочной ликвидностью, а также по проведению операций по размещению свободных денежных средств с целью получения дохода.

Операционный сегмент «Маркетплейс» включает в себя доходы и расходы от проекта Финуслуги. Финуслуги – платформа для онлайн оформления финансовых услуг (ипотека, потребительские кредиты, кредитные карты, автокредиты, депозиты, дебетовые карты, микрозаймы, инвестиции в облигации) и страховых продуктов (ОСАГО, КАСКО, страхование ипотеки).

Операционный сегмент «Прочие сервисы» включает в себя результаты деятельности Компании по услугам предоставления информационных продуктов, программного обеспечения и технологических сервисов.

Программное обеспечение, технологические и информационные сервисы включают широкий спектр профессиональных решений для доступа к рынкам Биржи, электронной торговли на базе современных биржевых технологий, рыночные данные в режиме реального времени, информацию об итогах торгов и индексах.

Финансовые результаты операционных сегментов определяются до расходов по налогу на прибыль. Таким образом, налог на прибыль не распределяется по операционным сегментам. Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству Компании для анализа и корректируются на межсегментные перераспределения. Руководство

Компании оценивает финансовые результаты сегментов исходя из показателей выручки и операционной прибыли, приходящихся на сегмент, учитывая различия в продуктах и услугах разных сегментов.

51.1.2. Сегментная финансовая информация, анализ которой выполняет руководитель, отвечающий за операционные решения, включает статьи доходов и расходов, подготовленные на основе данных бухгалтерского учета.

Информация по распределению доходов и расходов по отчетным сегментам за январь-декабрь 2023 года						
Таблица 51.2						
Номер строки	Наименование показателя	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	21,754,126	1,496,913	(1,326)	1,629,495	24,879,208
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	1,629,495	1,629,495
4	процентные доходы	-	1,292,474	-	-	1,292,474
5	дивиденды и доходы от участия	21,805,227	-	-	-	21,805,227
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2,923	-	-	2,923
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(51,097)	(5,304)	(1,326)	-	(57,727)
11	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(5,257)	-	-	(5,257)
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	-	212,077	-	-	212,077
14	прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(4)	-	-	-	(4)
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	18,355,662	-	473,347	2,491,759	21,320,768
16	Расходы на персонал	(6,930,441)	(403,623)	(793,222)	(1,191,591)	(9,318,877)
17	Прямые операционные расходы	(722,601)	-	(853,829)	-	(1,576,430)
18	Процентные расходы	-	(9,910)	-	-	(9,910)
20	Общие и административные расходы	(4,275,684)	(159,861)	(397,597)	(283,768)	(5,116,910)
22	Прочие доходы	-	-	-	530,210	530,210
23	Прочие расходы	(1,000,830)	-	(36,849)	(4,524)	(1,042,203)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения (результат сегмента)	27,180,232	923,519	1,609,476	3,171,581	29,665,856

Информация по распределению доходов и расходов по отчетным сегментам за январь-декабрь 2022 года

Таблица 51.2

Номер строки	Наименование показателя	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Торговые и инвестиционные доходы, в том числе:	6,172,441	427,032	-	865,275	7,464,748
2	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				865,275	865,275
4	процентные доходы		429,527			429,527
5	дивиденды и доходы от участия	6,201,073				6,201,073
6	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с долговыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4,341)			(4,341)
10	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(28,632)	(5,134)			(33,766)
11	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2,249)			(2,249)
13	доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		9,229			9,229
15	Выручка от оказания услуг и комиссионные доходы	12,419,642	-	136,218	1,911,535	14,467,395
16	Расходы на персонал	(5,503,332)	(135,144)	(690,779)	(798,562)	(7,127,817)
17	Прямые операционные расходы	(491,540)	-	(1,314,466)	-	(1,806,006)
18	Процентные расходы		(42,675)			(42,675)
20	Общие и административные расходы	(4,460,332)	(36,474)	(106,253)	(186,718)	(4,789,777)
22	Прочие доходы	588,448	-	266	-	588,714
23	Прочие расходы	(1,495,791)	-	(171,355)	(309)	(1,667,455)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения (результат сегмента)	7,229,536	212,739	(2,146,369)	1,791,221	7,087,127

Примечание 52. Управление рисками

Информация о кредитном качестве долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31.12.2023 года

Таблица 52.3

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	8,005,288	-	-	-	-	8,005,288
2	долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8,005,288	-	-	-	-	8,005,288
53	Итого	8,005,288	-	-	-	-	8,005,288

Информация о кредитном качестве долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31.12.2022 года

Таблица 52.3

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	5,750,753	-	-	-	-	5,750,753
2	долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,750,753	-	-	-	-	5,750,753
53	Итого	5,750,753	-	-	-	-	5,750,753

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31.12.2023 года

Таблица 52.4

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	18,169,581	-	-	-	-	18,169,581
3	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	18,129,581	-	-	-	-	18,129,581
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	40,000	-	-	-	-	40,000
49	Итого	18,169,581	-	-	-	-	18,169,581

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах на 31.12.2022 года

Таблица 52.4

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	3,058,594	-	-	-	-	3,058,594
3	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,018,594	-	-	-	-	3,018,594
9	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	40,000	-	-	-	-	40,000
13	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющиеся кредитно-обесцененными, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, в том числе:	3,002,591	-	-	-	-	3,002,591
15	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,002,591	-	-	-	-	3,002,591
49	Итого	6,061,185	-	-	-	-	6,061,185

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: займов выданных и прочих размещенных средств, на 31.12.2023 года

Таблица 52.5

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	192,893	-	-	-	-	192,893
7	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	192,893	-	-	-	-	192,893
33	Итого	192,893	-	-	-	-	192,893

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: займов выданных и прочих размещенных средств, на 31.12.2022 года

Таблица 52.5

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
17	Финансовые активы, оценочный резерв под убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, приобретенные или созданные кредитно-обесцененными, в том числе:	19,632	-	-	-	-	19,632
23	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	19,632	-	-	-	-	19,632
33	Итого	19,632	-	-	-	-	19,632

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:
дебиторской задолженности на 31.12.2023 года

Таблица 52.6

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	679,085	-	-	-	-	679,085
2	дебиторская задолженность клиентов	663,242	-	-	-	-	663,242
4	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	15,843	-	-	-	-	15,843
7	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющиеся кредитно-обесцененными, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, в том числе:	-	2,449	-	-	-	2,449
8	дебиторская задолженность клиентов	-	2,449	-	-	-	2,449
19	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющиеся кредитно-бесцененными, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененными, в том числе:	-	-	87	-	-	87
20	дебиторская задолженность клиентов	-	-	87	-	-	87
25	Итого	679,085	2,449	87	-	-	681,621

Информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:
дебиторской задолженности на 31.12.2022 года

Таблица 52.6

Номер строки	Наименование показателя	С задержкой платежа менее 30 дней	С задержкой платежа от 30 до 90 дней	С задержкой платежа от 90 до 180 дней	С задержкой платежа от 180 до 360 дней	С задержкой платежа свыше 360 дней	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, в том числе:	499,590	-	-	-	-	499,590
2	дебиторская задолженность клиентов	497,047	-	-	-	-	497,047
4	Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	2,543	-	-	-	-	2,543
7	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющиеся кредитно-обесцененными, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания, в том числе:	-	16,100	-	-	-	16,100
8	дебиторская задолженность клиентов	-	16,100	-	-	-	16,100
19	Финансовые активы, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющиеся кредитно-бесцененными, кроме приобретенных или созданных кредитно-обесцененными, в том числе:	-	-	227	-	-	227
20	дебиторская задолженность клиентов	-	-	227	-	-	227
25	Итого	499,590	16,100	227	-	-	515,917

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, на 31.12.2023 года

Для цели оценки кредитного качества долговых инструментов, а также контрагентов Компания использует кредитные рейтинги российских национальных (АКРА, Эксперт РА) рейтинговых агентств для резидентов (включая суверенного заемщика) и иностранных кредитных рейтинговых агентств (Fitch Ratings (Fitch), Standard and Poor's (S&P), Moody's Investors Service (Moody's)) для нерезидентов. Компания 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.

Для целей оценки кредитного качества Компания учитывает имеющиеся рейтинги агентств, рассчитывает средний показатель и присваивает инструменту или контрагенту соответствующую рейтинговую группу. Таким образом финансовые активы с рейтингом AA- и выше отражены в колонке «РейтингА»; финансовые активы с рейтингом от А- до А+ - в колонке «Рейтинг В»; финансовые активы с рейтингом от BBB- до BBB+ - в колонке «Рейтинг С»; финансовые активы с рейтингом нижеBBB- в колонке «Рейтинг D», финансовые активы, не имеющие рейтинга агентств – в колонке «Без рейтинга».

Таблица 52.8

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	-	-	4,626,341	-	7,686
2	денежные средства на расчетных счетах	-	-	4,626,341	-	7,686
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	8,005,288	-	-
6	долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	8,005,288	-	-
18	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	6,095,314	12,074,267	-
20	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	6,095,314	12,074,267	-
26	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	40,000	-	-
30	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	9,947	182,946
36	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	9,947	182,946
38	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	449	199	314,942	248,446	115,049
39	дебиторская задолженность клиентов	449	199	314,942	248,446	99,206
41	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	-	-	-	-	15,843
43	прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, на 31.12.2022 года

Таблица 52.8

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
1	Денежные средства, в том числе:	-	-	3,476,939	-	-
2	денежные средства на расчетных счетах	-	-	3,476,939	-	-
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	-	4,012,105	1,738,648	-
6	долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	4,012,105	1,738,648	-
18	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	40,000	3,018,594	-
20	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	3,018,594	-
26	Средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	40,000	-	-
38	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	685	231,787	181,127	85,991
39	дебиторская задолженность клиентов	-	685	231,787	181,127	83,448
41	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	-	-	-	-	2,543

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2023 года

Таблица 52.9

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
18	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	-
20	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-
38	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	51	279	2,119
39	дебиторская задолженность клиентов	-	-	51	279	2,119

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, не являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2022 года

Таблица 52.9

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
18	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	3,002,591	-	-
20	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	3,002,591	-	-
38	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	181	751	8,655	6,513
39	дебиторская задолженность клиентов	-	181	751	8,655	6,513

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2023 года

Таблица 52.10

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
30	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	-	-	-
36	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	-	-
38	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	87	-	-
39	дебиторская задолженность клиентов	-	-	87	-	-

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по которым оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, являющихся кредитно-обесцененными, на 31.12.2022 года

Таблица 52.10

Номер строки	Наименование показателя	Рейтинг А	Рейтинг В	Рейтинг С	Рейтинг D	Без рейтинга
1	2	3	4	5	6	7
30	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	19,632	-	-
36	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	19,632	-	-
38	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	227	-	-
39	дебиторская задолженность клиентов	-	-	227	-	-

Географический анализ финансовых активов и обязательств некредитной финансовой организации на 31.12.2023 года

Таблица 52.12

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Прочие страны	Итого
1	2	3		6
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	4,634,027	-	4,634,027
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	208,924	2,920,511	3,129,435
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	208,924	2,920,511	3,129,435
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	8,005,288	-	8,005,288
6	долговые инструменты	8,005,288	-	8,005,288
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	18,960,299	83,796	19,044,095
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	18,169,581	-	18,169,581
10	займы выданные и прочие размещенные средства	182,946	9,947	192,893
11	дебиторская задолженность	607,772	73,849	681,621
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	174,344	-	174,344
14	Инвестиции в дочерние предприятия	29,780,156	-	29,780,156
17	Итого активов	61,763,038	3,004,307	64,767,345
Раздел II. Обязательства				
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	497,420	200,827	698,247
23	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	99,581	-	99,581
25	кредиторская задолженность	397,839	200,827	598,666
27	Прочие обязательства	694,245	53,033	747,278
28	Итого обязательств	1,191,665	253,860	1,445,525
29	Чистая балансовая позиция	60,571,373	2,750,447	63,321,820

Географический анализ финансовых активов и обязательств некредитной финансовой организации на 31.12.2022 года

Таблица 52.12

Номер строки	Наименование показателя	Россия	Прочие страны	Итого
1	2	3		6
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	3,476,939	-	3,476,939
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	210,492	1,249,782	1,460,274
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	210,492	1,249,782	1,460,274
5	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5,750,753	-	5,750,753
6	долговые инструменты	5,750,753	-	5,750,753
8	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	6,497,635	99,099	6,596,734
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	6,061,185	-	6,061,185
10	займы выданные и прочие размещенные средства	-	19,632	19,632
11	дебиторская задолженность	436,450	79,467	515,917
13	Инвестиции в совместно контролируемые предприятия	67,017	-	67,017
14	Инвестиции в дочерние предприятия	29,131,105	622,099	29,753,204
17	Итого активов	45,133,941	1,970,980	47,104,921
Раздел II. Обязательства				
21	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	557,551	16,577	574,128
23	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	133,814	-	133,814
25	кредиторская задолженность	423,737	16,577	440,314
27	Прочие обязательства	1,157	-	1,157
28	Итого обязательств	558,708	16,577	575,285
29	Чистая балансовая позиция	44,575,233	1,954,403	46,529,636

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31.12.2023 года

Таблица 52.13

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
18	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	10,213	24,261	48,133	38,732	1,614	-	-	-	122,953
20	обязательства по аренде	10,213	24,261	48,133	38,732	1,614	-	-	-	122,953
28	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	598,666	-	-	-	-	-	-	-	598,666
29	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	174,939	-	-	-	-	-	-	-	174,939
30	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	3,085	-	-	-	-	-	-	-	3,085
31	кредиторская задолженность перед депозитариями	7,246	-	-	-	-	-	-	-	7,246
32	кредиторская задолженность перед регистраторами	25	-	-	-	-	-	-	-	25
33	кредиторская задолженность по торговым операциям	82,427	-	-	-	-	-	-	-	82,427
40	прочая кредиторская задолженность	330,944	-	-	-	-	-	-	-	330,944
42	Итого обязательств	608,879	24,261	48,133	38,732	1,614	-	-	-	721,619

Анализ финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения (на основе договорных недисконтированных денежных потоков), на 31.12.2022 года

Таблица 52.13

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 до 15 лет	Более 15 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
18	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	54,904	47,717	19,596	17,916	8,851	-	-	-	148,984
20	обязательства по аренде	54,904	47,717	19,596	17,916	8,851	-	-	-	148,984
28	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	440,314	-	-	-	-	-	-	-	440,314
29	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	106,202	-	-	-	-	-	-	-	106,202
30	кредиторская задолженность по услугам по содержанию и аренде помещений	3,007	-	-	-	-	-	-	-	3,007
31	кредиторская задолженность перед депозитариями	1,972	-	-	-	-	-	-	-	1,972
32	кредиторская задолженность перед регистраторами	24	-	-	-	-	-	-	-	24
33	кредиторская задолженность по торговым операциям	90,825	-	-	-	-	-	-	-	90,825
35	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам и ценным бумагам	80,000	-	-	-	-	-	-	-	80,000
40	прочая кредиторская задолженность	158,284	-	-	-	-	-	-	-	158,284
42	Итого обязательств	495,218	47,717	19,596	17,916	8,851	-	-	-	589,298

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2023 года

Таблица 52.14

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства, в том числе:	4,634,027	-	-	4,634,027
2	денежные средства на расчетных счетах	4,634,027	-	-	4,634,027
31	Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	-	3,547,390	4,457,898	8,005,288
32	долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	3,547,390	4,457,898	8,005,288
44	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	18,129,581	-	40,000	18,169,581
46	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	18,129,581	-	-	18,129,581
52	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	40,000	40,000
56	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	3,665	13,484	175,744	192,893
62	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,665	13,484	175,744	192,893
64	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	681,621	-	-	681,621
65	дебиторская задолженность клиентов	665,778	-	-	665,778
67	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	15,843	-	-	15,843
71	Итого активов	23,448,894	3,560,874	4,673,642	31,683,410
Раздел II. Обязательства					
89	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	8,345	17,090	74,146	99,581
91	обязательства по аренде	8,345	17,090	74,146	99,581
99	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	598,666	-	-	598,666
100	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	174,939	-	-	174,939
101	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	3,085	-	-	3,085
102	кредиторская задолженность перед депозитариями	7,246	-	-	7,246
103	кредиторская задолженность перед регистраторами	25	-	-	25
104	кредиторская задолженность по торговым операциям	82,427	-	-	82,427
111	прочая кредиторская задолженность	330,944	-	-	330,944
113	Итого обязательств	607,011	17,090	74,146	698,247
114	Итого разрыв ликвидности	22,841,883	3,543,784	4,599,496	30,985,163

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2022 года

Таблица 52.14

Номер строки	Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Свыше 1 года	Итого
1	2	3	4	5	6
Раздел I. Активы					
1	Денежные средства, в том числе:	3,476,939	-	-	3,476,939
2	денежные средства на расчетных счетах	3,476,939	-	-	3,476,939
31	Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	1,138,785	4,611,968	-	5,750,753
32	долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,138,785	4,611,968	-	5,750,753
44	Средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	6,021,185	-	40,000	6,061,185
46	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	6,021,185	-	-	6,021,185
52	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	-	40,000	40,000
56	Займы выданные и прочие размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	-	19,632	19,632
62	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	19,632	19,632
64	Дебиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	499,590	16,327	-	515,917
65	дебиторская задолженность клиентов	497,047	16,327	-	513,374
67	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	2,543	-	-	2,543
71	Итого активов	11,136,499	4,628,295	59,632	15,824,426
Раздел II. Обязательства					
89	Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	51,861	44,336	37,617	133,814
91	обязательства по аренде	51,861	44,336	37,617	133,814
99	Кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, в том числе:	440,314	-	-	440,314
100	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	106,202	-	-	106,202
101	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	3,007	-	-	3,007
102	кредиторская задолженность перед депозитариями	1,972	-	-	1,972
103	кредиторская задолженность перед регистраторами	24	-	-	24
104	кредиторская задолженность по торговым операциям	90,825	-	-	90,825
106	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам и ценным бумагам	80,000	-	-	80,000
111	прочая кредиторская задолженность	158,284	-	-	158,284
113	Итого обязательств	492,175	44,336	37,617	574,128
114	Итого разрыв ликвидности	10,644,324	4,583,959	22,015	15,250,298

Примечание 54. Условные обязательства

Условные обязательства и активы

Таблица 54.1

Номер строки	Требования к раскрытию информации	Описание
1	2	3
1	Описание характера и сумм обязательств условного характера, не удовлетворяющих критериям признания в бухгалтерском балансе	Потенциальные требования по искам, выданная гарантия.

- 54.3.1.

В текущем периоде деятельности некредитной финансовой организации в судебные органы поступили иски в отношении некредитной финансовой организации. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, некредитная финансовая организация считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для некредитной финансовой организации, и, соответственно, не сформировала резерв по данным разбирательствам в бухгалтерской (финансовой) отчетности.
- 54.3.5

У Компании имеются следующие обязательства условного характера по состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г., не удовлетворяющие критериям признания в бухгалтерском балансе: гарантия в обеспечение обязательств и платежей в соответствии с Соглашением об условиях участия Компании в Гарантйном фонде, формируемом НКО НКЦ (АО) - 5,000,000 тыс. руб.

Примечание 56. Справедливая стоимость финансовых инструментов

56.1.1 Компания производит оценку справедливой стоимости своих активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо на основном рынке для данного актива или обязательства, либо в условиях отсутствия основного рынка – на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Компания 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, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3: методики оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Существенными ненаблюдаемыми исходными данными, используемыми при оценке справедливой стоимости некотируемых долевых ценных бумаг методом дисконтированных денежных потоков, являются ставка дисконтирования (в качестве которой используется средневзвешенная стоимость совокупного капитала компании) и долгосрочный темп роста (который чаще всего стремится к прогнозной долгосрочной инфляции).

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31.12.2023 года

Таблица 56.1

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	5,527,770	2,477,518	3,129,435	11,134,723
2	финансовые активы, в том числе:	5,527,770	2,477,518	3,129,435	11,134,723
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	3,129,435	3,129,435
4	ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	-	-	3,129,435	3,129,435
5	долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	180	180
7	долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	3,129,255	3,129,255
65	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5,527,770	2,477,518	-	8,005,288
66	долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,527,770	2,477,518	-	8,005,288

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости, на 31.12.2022 года

Таблица 56.1

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	5,750,753	-	1,460,274	7,211,027
2	финансовые активы, в том числе:	5,750,753	-	1,460,274	7,211,027
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	-	-	1,460,274	1,460,274
4	ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	-	-	1,460,274	1,460,274
5	долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	-	180	180
7	долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	-	1,460,094	1,460,094
65	финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе:	5,750,753	-	-	5,750,753
66	долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5,750,753	-	-	5,750,753

Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для уровня 3 в иерархии справедливой стоимости, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных на 31.12.2023 года

Таблица 56.3

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	3,129,435	-	-	-	-	-
2	финансовые активы, в том числе:	3,129,435	-	-	-	-	-
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	3,129,435	-	-	-	-	-
14	ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	3,129,435	-	-	-	-	-
5	долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	180	затратный	Историческая стоимость	н/п	н/п	н/п
7	долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	3,129,255	Дисконтированные денежные потоки, затратный	1) Ставка дисконтирования, 2) ставка прироста	1) 17.4% 2) 5%	1) +/- 1.5% 2) +/- 1.0%	1) +1.5%: (215,140) -1.5%: 274,257 2) +1.0%: 112,226 -1.0%: (95,500)

- 56.3.1. В течение 2023 года изменений в методах оценки для многократных оценок справедливой стоимости уровня 3 не произошло (в течение 2022 года: не произошло).
- 56.3.2. Чувствительность оценки справедливой стоимости, раскрытая в таблице, показывает направление, в котором изменится результат оценки вследствие увеличения или уменьшения соответствующих исходных данных.

Методы оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для уровня 3 в иерархии справедливой стоимости, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных на 31.12.2022 года

Таблица 56.3

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Обоснованные изменения	Чувствительность оценки справедливой стоимости
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	1,460,274	-	-	-	-	-
2	финансовые активы, в том числе:	1,460,274	-	-	-	-	-
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1,460,274	-	-	-	-	-
14	ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	1,460,274	-	-	-	-	-
5	долевые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	180	затратный	Историческая стоимость	н/п	н/п	н/п
7	долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1,460,094	Дисконтированные денежные потоки, затратный	1) Ставка дисконтирования, 2) ставка прироста	1) 17.8% 2) 3.5%	1) +/- 1.9% 2) +/- 0.5%	1) +1.9%: (109,624) -1.9%: 143,855 2) +0.5%: 20,780 -0.5%: (19,379)

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за январь-декабрь 2023 года

Таблица 56.4

Номер строки	Наименование показателя	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Справедливая стоимость на 1 января 2022 года	1,460,274	-	-	-	-	-	-	1,460,274
2	Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	1,629,495	-	-	-	-	-	-	1,629,495
4	Приобретение	39,666	-	-	-	-	-	-	39,666
10	Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года	3,129,435	-	-	-	-	-	-	3,129,435
11	Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибыли или убытка за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2023 года	1,629,495	-	-	-	-	-	-	1,629,495

Информация о сверке изменений по уровню 3 иерархии справедливой стоимости по классам инструментов за январь-декабрь 2022 года

Таблица 56.4

Номер строки	Наименование показателя	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Производные финансовые активы	Производные финансовые обязательства	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Прочее	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Справедливая стоимость на 1 января 2021 года	595,029	-	-	-	-	-	-	595,029
2	Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	865,245	-	-	-	-	-	-	865,245
10	Справедливая стоимость на 31 декабря 2022 года	1,460,274	-	-	-	-	-	-	1,460,274
11	Нереализованные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибыли или убытка за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2022 года	865,245	-	-	-	-	-	-	865,245

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31.12.2023 года

Таблица 56.6

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	22,843,608	768,118	23,611,726	23,611,726
2	денежные средства, в том числе:	-	4,634,027	-	4,634,027	4,634,027
5	денежные средства на расчетных счетах	-	4,634,027	-	4,634,027	4,634,027
8	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	18,209,581	768,118	18,977,699	18,977,699
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	18,209,581	192,893	18,402,474	18,402,474
11	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	18,169,581	-	18,169,581	18,169,581
17	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	40,000	-	40,000	40,000
21	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	-	-	192,893	192,893	192,893
27	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	192,893	192,893	192,893
29	дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	575,225	575,225	575,225
31	дебиторская задолженность клиентов	-	-	559,382	559,382	559,382
33	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	-	-	15,843	15,843	15,843
39	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	99,581	598,666	698,247	698,247
40	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	99,581	598,666	698,247	698,247
45	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	99,581	-	99,581	99,581
47	обязательства по аренде	-	99,581	-	99,581	99,581
55	кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	598,666	598,666	598,666
56	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	174,939	174,939	174,939
57	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	3,085	3,085	3,085
	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	-	7,246	7,246	7,246
59	кредиторская задолженность перед регистраторами	-	-	25	25	25
60	кредиторская задолженность по торговым операциям	-	-	82,427	82,427	82,427
67	прочая кредиторская задолженность	-	-	330,944	330,944	330,944

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость
финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на 31.12.2022 года

Таблица 56.6

Номер строки	Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)		
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	9,538,124	535,549	10,073,673	10,073,673
2	денежные средства, в том числе:	-	3,476,939	-	3,476,939	3,476,939
5	денежные средства на расчетных счетах	-	3,476,939	-	3,476,939	3,476,939
8	финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	6,061,185	535,549	6,596,734	6,596,734
9	средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	-	6,061,185	-	6,061,185	6,061,185
11	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	6,021,185	-	6,021,185	6,021,185
17	средства в клиринговых организациях, предназначенные для коллективного клирингового обеспечения (гарантийный фонд)	-	40,000	-	40,000	40,000
21	займы выданные и прочие размещенные средства, в том числе:	-	-	19,632	19,632	19,632
27	прочие выданные займы и размещенные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	19,632	19,632	19,632
29	дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	515,917	515,917	515,917
31	дебиторская задолженность клиентов	-	-	513,374	513,374	513,374
33	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	-	-	2,543	2,543	2,543
39	Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	-	133,814	440,314	574,128	574,128
40	финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	133,814	440,314	574,128	574,128
45	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	-	133,814	-	133,814	133,814
47	обязательства по аренде	-	133,814	-	133,814	133,814
55	кредиторская задолженность, в том числе:	-	-	440,314	440,314	440,314
56	кредиторская задолженность по информационно-технологическим услугам	-	-	106,202	106,202	106,202
57	кредиторская задолженность за услуги по содержанию и аренде помещений	-	-	3,007	3,007	3,007
58	кредиторская задолженность перед депозитариями	-	-	1,972	1,972	1,972
59	кредиторская задолженность перед регистраторами	-	-	24	24	24
60	кредиторская задолженность по торговым операциям	-	-	90,825	90,825	90,825
62	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам и ценным бумагам	-	-	80,000	80,000	80,000
67	прочая кредиторская задолженность	-	-	158,284	158,284	158,284

56.6.1 Компания не производит оценку справедливой стоимости дочерних организаций, так как данные организации консолидируются в финансовой отчетности подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Изменения размера отложенного дохода или расхода, возникающего при первоначальном признании
финансовых инструментов, для которых цена сделки отличается от справедливой стоимости

Таблица 56.8

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Остаток на начало отчетного периода	96,414	96,414
2	Отнесение дохода (расхода) от новых сделок на будущие периоды	-	-
7	Остаток на конец отчетного периода	96,414	96,414

Примечание 58. Операции со связанными сторонами

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Таблица 58.3

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения	737,165	660,844
3	Долгосрочные вознаграждения	191,586	113,244
4	Выходные пособия	-	-
5	Выплаты на основе долевых инструментов	295,440	65,270

Примечание 59. События после окончания отчетного периода

Существенных событий после отчетной даты не было.

Председатель Правления

(должность руководителя)



(подпись)

Денисов Ю. О.

(инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер – директор департамента
учета и отчетности

(должность руководителя)



(подпись)

Фролова О. В.

(инициалы, фамилия)

«18» марта 2024 г.