

**Публичное акционерное общество
«Уральский банк реконструкции и развития»**

**Обобщенная консолидированная финансовая
отчетность в соответствии со стандартами МСФО
с аудиторским заключением независимого аудитора**

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала	6

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	8
2	Условия осуществления хозяйственной деятельности	10
3	Существенная информация об учетной политике	11
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	27
6	Новые стандарты и интерпретации	28
7	Денежные средства и их эквиваленты	31
8	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	32
9	Ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	35
10	Средства в других банках	36
11	Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	38
12	Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	44
13	Основные средства и активы в форме права пользования	48
14	Инвестиционная недвижимость	52
15	Прочие активы	54
16	Передача финансовых активов	61
17	Средства других банков	62
18	Средства клиентов - юридических лиц	62
19	Средства клиентов - физических лиц	63
20	Выпущенные долговые ценные бумаги	63
21	Прочие обязательства	63
22	Прочие заемные средства	65
23	Уставный капитал, добавочный капитал и эмиссионный доход	66
24	Дивиденды	67
25	Процентные доходы и расходы	67
26	Комиссионные доходы и расходы	68
27	Административные и прочие расходы	68
28	Расход по налогу на прибыль	69
29	Сегментный анализ	72
30	Управление финансовыми рисками	77
31	Управление капиталом	98
32	Условные обязательства	100
33	Производные финансовые инструменты	102
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	104
35	Предприятия Группы	106
36	Выбытие дочерних предприятий	107
37	Операции со связанными сторонами	108

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ОБ ОБОБЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (далее – Банк) (ОГРН 1026600000350) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, обобщенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и обобщенного консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей соответствующей пояснительной информации, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2025 год, подготовленной в соответствии со стандартами «Стандарты МСФО» (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»). Мы выразили мнение с оговоркой об указанной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от «30» апреля 2026 года.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и соответствует принципам ее составления, описанным в примечании 1 «Введение» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности. Однако обобщенная консолидированная финансовая отчетность содержит искажения в той же степени, что и проаудированная консолидированная финансовая отчетность Группы за 2025 год.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии со стандартами

«Стандарты МСФО». Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением об этой отчетности.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили аудиторское мнение с оговоркой в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы в нашем аудиторском заключении от «30» апреля 2026 года.

Основанием для выражения мнения с оговоркой послужило то, что мы не смогли подтвердить корректность оценки амортизированной стоимости на момент первоначального признания и ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями стандартов «Стандарты МСФО» кредитов юридическим лицам в сумме 2 680 млн. рублей и 2 694 млн. рублей, включенных в состав статьи «Кредиты и авансы клиентам – юридическим лицам» консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года соответственно.

Данное заключение также включает сведения о других ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

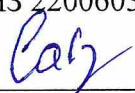
Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с принципами, описанными в Примечании 1 «Введение» к обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

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 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

Сабирьянов Альберт Закирьянович,
Заместитель Генерального директора по аудиту финансовых институтов,
действующий от имени аудиторской организации
на основании Доверенности номер 2/50 от 04.03.2026г.
(ОРНЗ 22006039408)


(подпись)



Сабирьянов Альберт Закирьянович,
Руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
независимого аудитора
(ОРНЗ 22006039408)



(подпись)

Аудиторская организация:

Акционерное общество «ЕАЦ»,
620000, СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ, Г.О. ГОРОД ЕКАТЕРИНБУРГ,
Г. ЕКАТЕРИНБУРГ, УЛ. РОЗЫ ЛЮКСЕМБУРГ, СТР. 22, ПОМЕЩ. 351.
(ОРНЗ 12006019078)

«30» апреля 2026 года



Публичное акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025
года

№ п/п	(в тысячах российских рублей)	Прим.	2025	2024
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства и их эквиваленты	7	104 609 750	71 601 412
2	Обязательные резервы на счетах в Банке России		862 386	1 032 355
3	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	120 612 680	57 668 238
4	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	2 253 681	2 403 386
5	Средства в других банках	10	6 271 146	1 434 040
6	Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	11	46 795 141	86 488 274
7	Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	12	70 600 028	84 623 858
8	Основные средства и активы в форме права пользования	13	4 438 164	5 466 236
9	Инвестиционная недвижимость	14	919 509	1 623 265
10	Прочие активы	15	8 096 437	8 328 914
11	Отложенный налоговый актив	28	8 172 673	8 794 875
ИТОГО АКТИВОВ			373 631 595	329 464 853
II	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
12	Средства других банков	17	88 746 836	43 421 445
13	Средства клиентов - юридических лиц	18	95 616 464	94 076 386
14	Средства клиентов - физических лиц	19	155 981 002	175 522 289
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	20	672 227	72 194
16	Прочие обязательства	21	2 505 649	3 784 742
17	Прочие заемные средства	22	-	3 694 768
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ			343 522 178	320 571 824
III	КАПИТАЛ			
18	Уставный капитал	23	3 634 812	3 634 812
19	Эмиссионный доход	23	1 581 956	1 581 956
20	Добавочный капитал	23	29 256 495	51 798 766
21	Фонд переоценки основных средств		347 708	246 184
22	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(424 787)	(3 299 472)
23	Непокрытый убыток		(4 286 767)	(45 069 217)
ИТОГО КАПИТАЛА			30 109 417	8 893 029
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА			373 631 595	329 464 853

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров и подписана от его имени 30 апреля 2026 года.

А.С. Долгов
Президент

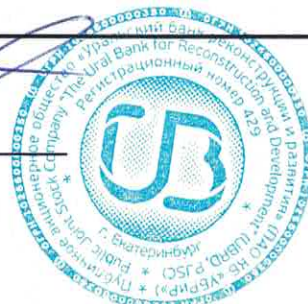


Ю.М. Тутко
Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Прим.	2025	2024
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	25	47 662 325	34 837 821
Прочие процентные доходы	25	2 093 341	3 842 889
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	25	(47 863 166)	(38 124 219)
Комиссионные доходы	26	5 204 779	6 209 739
Комиссионные расходы	26	(2 606 130)	(3 330 591)
Прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7 580	(25 154)
Прибыль/(убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2 100 962	(323 870)
Прибыль от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		69 859	56 888
Погашение кредитов, ранее списанных за счет резерва		153 703	53 622
Изменение справедливой стоимости активов, приобретенных при объединении бизнеса		6 879	161 670
Переоценка основных средств	13	39 368	-
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	36	11 251	14 536
Прочие операционные доходы		905 258	1 979 003
Чистый операционный доход		7 786 009	5 352 334
Административные и прочие расходы	27	(10 730 608)	(13 567 389)
Создание резерва под обесценение		(6 083 167)	(9 921 848)
Убыток до налогообложения (Расход)/возмещение по налогу на прибыль	28	(9 027 766) (242 840)	(18 136 903) 81 983
Убыток		(9 270 606)	(18 054 920)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом отложенного налога на прибыль			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>			
Переоценка за вычетом налога на прибыль		2 679 664	(2 315 451)
Изменение резерва под обесценение	8	195 021	976 674
Эффект от изменения ставки налога на прибыль		-	286 022
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка основных средств за вычетом налога на прибыль	13	142 309	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль		-	(16 413)
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом отложенного налога на прибыль		3 016 994	(1 069 168)
Общий совокупный убыток		(6 253 612)	(19 124 088)

А.С. Долгов
Президент



Ю.М. Тутко
Главный бухгалтер

Публичное акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Накопленный убыток	Итого капитала
(в тысячах российских рублей)							
	3 634 812	1 581 956	36 704 300	429 318	(2 246 717)	(37 086 552)	3 017 117
Остаток на 1 января 2024 года							
Прочий совокупный убыток за вычетом отложенного налога на прибыль							
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
- переоценка за вычетом налога на прибыль							
- изменение резерва под обесценение							
Эффект от изменения ставки налога на прибыль							
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка							
Основные средства:							
- реализованный фонд переоценки							
Эффект от изменения ставки налога на прибыль							
28	-	-	-	(166 721) (16 413)	-	166 721	- (16 413)
Прочий совокупный убыток за вычетом отложенного налога на прибыль							
	-	-	-	(183 134)	(1 052 755)	166 721	(1 069 168)
Убыток							
	-	-	-	-	-	(18 054 920)	(18 054 920)
Общий совокупный убыток							
	-	-	-	(183 134)	(1 052 755)	(17 888 199)	(19 124 088)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера							
23	-	-	25 000 000	-	-	-	25 000 000
Погашение убытков прошлых лет							
23	-	-	(9 905 534)	-	-	9 905 534	-
Остаток на 31 декабря 2024 года							
	3 634 812	1 581 956	51 798 766	246 184	(3 299 472)	(45 069 217)	8 893 029

Примечания на страницах с 8 по 108 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Публичное акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

(в тысячах российских рублей)						
Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого капитала
Остаток на 1 января 2025 года	3 634 812	1 581 956	51 798 766	246 184	(3 299 472)	8 893 029
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога на прибыль						
Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
- переоценка за вычетом налога на прибыль	-	-	-	142 309	2 679 664	2 679 664
- изменение резерва под обесценение	-	-	-	(40 785)	195 021	195 021
Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка						
Основные средства:						
- переоценка за вычетом налога на прибыль	-	-	-	142 309	-	142 309
- реализованный фонд переоценки	-	-	-	(40 785)	-	40 785
Прочий совокупный доход за вычетом отложенного налога на прибыль	-	-	-	101 524	2 874 685	3 016 994
Убыток	-	-	-	-	-	(9 270 606)
Общий совокупный убыток	-	-	-	101 524	2 874 685	(6 253 612)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера						
23	-	-	27 470 000	-	-	27 470 000
Погашение убытков прошлых лет						
23	-	-	(50 012 271)	-	-	50 012 271
Остаток на 31 декабря 2025 года	3 634 812	1 581 956	29 256 495	347 708	(424 787)	30 109 417

А.С. Долгов
Президент

Ю.М. Тутко
Главный бухгалтер

1 Введение

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (далее Банк), его дочерних, структурированных предприятий и паевых инвестиционных фондов (далее Группа) подготовлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и включает:

- обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- обобщенный консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года;
- отдельные примечания.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы содержит всю информацию, подлежащую раскрытию в соответствии со стандартами МСФО, за исключением консолидированного отчета о движении денежных средств, а также иных сведений, приведенных в Приложении 1 к решению Совета директоров Банка России от 19.12.2025 «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году» (далее – «Решение»), а именно:

- об инвестициях в зависимые организации;
- об операциях (объеме операций/средств) в иностранной валюте;
- о доходах и расходах (чистых доходах) от операций с иностранной валютой и ее переоценки;
- о доходах от участия в капитале других юридических лиц;
- о движении денежных средств за отчетный период;
- о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом (в составе сведений, предусмотренных приложением к Указанию № 4482-У);
- о дочерних организациях кредитной организации (банковской группы);
- об операциях (сделках) кредитной организации, ее контролирующих лиц и подконтрольных ей лиц;
- о заблокированных активах.

В соответствии с Решением Банк не публикует проаудированную консолидированную финансовую отчетность Группы, подготовленную в соответствии со стандартами МСФО и содержащую сведения, приведенные в Приложении 1 к Решению, за 2025 год.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является публичным акционерным обществом в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее Банк России) 6 февраля 2015 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ (в редакции от 31 июля 2025 года). Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

1 Введение (продолжение)

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года конечными контролирующими сторонами Банка являются физические лица.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет 104 дополнительных офиса (2024 г.: 105 дополнительных офисов) в Российской Федерации.

Средняя численность персонала в течение 2025 года составила 1 959 человек (2024 г.: 2 556 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Адрес регистрации и место ведения деятельности Банка: 620063 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. 8 Марта, 51, этаж 11.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тысяча рублей»).

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Европейский Союз, США и ряд других стран ввели и продолжают вводить значительные санкции в отношении российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках.

В 2025 году темпы роста деловой активности в России снизились, рост ВВП составил 1,0% после роста на 4,9% в 2024 году. В 2025 году Банк России несколько раз понижал ключевую ставку, в результате, на конец 2025 года ключевая ставка составила 16% (2024 г.: 21%).

Кроме того, в 2025 году по-прежнему действовали ограничительные меры в отношении Банка со стороны иностранных государств, введенные в 2022 году: секторальные санкции со стороны США, Канады, Великобритании. Руководство Группы полагает, что оно предприняло и продолжает предпринимать все надлежащие меры по минимизации эффекта введенных экономических санкций.

Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях, и Группа будет способна продолжать свою деятельность непрерывно.

В 2025 году курс рубля вырос по сравнению с курсами, действовавшими по состоянию на 31 декабря 2024 г. Официальные курсы доллара США и евро, устанавливаемые Банком России, по состоянию на 31 декабря 2025 года составили: 78,2267 рубля за доллар США и 92,0938 рубля за евро (31 декабря 2024 г.: 101,6797 рубля за доллар США и 106,1028 рубля за евро).

3 Существенная информация об учетной политике

Основы представления отчетности. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, основываясь на принципе учета по фактическим затратам, за исключением зданий, отражаемых по переоцененной стоимости, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также в составе прочего совокупного дохода. Принципы учетной политики, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые находятся под контролем Группы. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Структурированными являются предприятия, созданные таким образом, что их деятельность не управляется посредством пакета голосующих акций. В рамках определения того, имеет ли Группа полномочия в отношении подобных объектов инвестиций, рассматриваются такие факторы, как цель создания и структура предприятия, практическая способность Группы направлять значимую деятельность объекта инвестиций, сущность взаимоотношений с объектом инвестиций и уровень риска, связанного с переменным доходом от участия в объекте инвестиций.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Операции между участниками Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы, длинные и короткие позиции, оцениваются на основании цены предложения. Дополнительная информация о справедливой стоимости и оценках справедливой стоимости представлена в Примечании 34.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки.

Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация финансовых инструментов. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «исключительно выплаты основного долга и процентов» (SPPI-тест), классифицируются при первоначальном признании как активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, в соответствии с которой эти инструменты управляются:

- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков», отражаются по амортизированной стоимости;
- инструменты, управляемые в целях «удержания для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи», отражаются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, управляемые на другой основе, включая торговые финансовые активы, отражаются по ССПУ.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Кроме того, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Все инвестиции в долевыми инструментами Группа оценивает по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды от таких инвестиций, признаются в составе прибыли или убытка за период в качестве прочих доходов, когда установлено право Группы на получение указанных платежей.

Прибыли и убытки от инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаются в статью «Прибыль/убыток от операций с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибыли или убытке

Оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Группой анализируется следующая информация:

- политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Группой цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Оценка соответствия договорных денежных потоков условию исключительно выплат основной суммы и процентов

Частью процесса классификации является оценка Группой контрактных условий финансовых активов для определения того, соответствуют ли они требованиям SPPI.

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы, Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Группа имеет портфели кредитов с фиксированной процентной ставкой, по которым у Группы есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения ключевой ставки, устанавливаемой ЦБ РФ. Заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить кредит по номинальной стоимости без штрафных санкций. Группа определила, что предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным кредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с основной суммой задолженности.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые активы реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Банк не изменял свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производил реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по договорам финансовой гарантии и обязательствам по предоставлению кредитов. Долевые инструменты не подлежат обесценению.

Описание порядка оценки резервов под ожидаемые кредитные убытки, определения Группой существенного увеличения кредитного риска, дефолта приводится в Примечании 30.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по обязательствам кредитного характера и финансовым гарантиям: обычно, как резерв;
- в случаях, если финансовый инструмент включает выданные и невыданные компоненты, и Группа не может идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту, связанному с кредитным обязательством, отдельно от невыданного компонента: Группа раскрывает комбинированный резерв под кредитные убытки по обоим компонентам. Комбинированная сумма раскрывается как вычет из валовой балансовой стоимости выданного компонента. Любое превышение резерва над валовой стоимостью выданного компонента раскрывается как резерв;
- по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД: резерв под кредитные убытки не признается в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью. Однако резерв под кредитные убытки отражается как часть резерва фонда переоценки.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов. Предусмотренные договором условия по финансовому активу могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий, удержание клиентов и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности заемщика. Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Если изменение оценивается как существенное, то признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости. Разница в балансовой стоимости между активами признается в составе прибыли или убытка от прекращения признания. Вновь признанный финансовый актив относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Если модификация условий финансового актива не приводит к прекращению признания финансового актива, то Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Группа пересматривает условия по кредитам клиентов, испытывающих финансовые затруднения с тем, чтобы максимизировать сумму возвращаемой задолженности и минимизировать риск дефолта. В соответствии с политикой Группы по пересмотру условий кредитных соглашений пересмотр условий осуществляется в отношении каждого отдельно взятого клиента в том случае, если имеет место наступление события дефолта или существует высокий риск наступления дефолта, а также есть свидетельство того, что должник прилагал все необходимые усилия для осуществления выплаты согласно первоначальным условиям договора, и ожидается, что он сможет исполнять свои обязательства перед Группой на пересмотренных условиях.

Пересмотр условий обычно включает продление срока погашения, изменение сроков выплаты процентов и изменение ограничительных условий договора (ковантов).

В общем случае, пересмотр условий кредитных соглашений представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия кредитных соглашений может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной.

Клиенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной (по которой наступило событие дефолта) или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Категории оценки финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных по усмотрению Группы в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток в общем случае представляются следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, на корреспондентских счетах в Банке России и других банках, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, а именно межбанковские депозиты и договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения в использовании на период более трех месяцев на момент размещения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Банке России, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущей деятельности. Данные средства исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются в финансовой отчетности, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью.

Если при пересмотре условий в отношении финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, представленные в отчете о финансовом положении включают:

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем - по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, они не соответствуют критериям SPPI-теста или другим критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке

Группа осуществляет уступку прав требования в отношении различных портфелей кредитов. В случае, если данные транзакции не удовлетворяют критериям прекращения признания в соответствии со стандартами МСФО, проданные кредиты Группа продолжает признавать в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости с одновременным признанием обязательств по проданным кредитам в размере полученных денежных средств. В последующие периоды Группа начисляет процентные доходы по переданным активам и процентные расходы по признанным обязательствам.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера такие, как финансовые гарантии, аккредитивы, обязательства по предоставлению кредитов.

Договор финансовой гарантии – это договор, согласно которому выпустившая его сторона обязана произвести определенные выплаты держателю гарантии для возмещения убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не совершил платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и суммы оценочного резерва, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Группа обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ожидаемых кредитных убытков.

Резерв под обесценение для обязательств по предоставлению кредитов и договоров финансовой гарантии признается в качестве оценочного обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Однако, для договоров, которые включают в себя как компонент кредита, так и компонент неиспользованной части обязательства по предоставлению кредита, и Группа не может идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному компоненту обязательств отдельно от ожидаемых кредитных убытков по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с резервом под обесценение по кредиту. В той степени, в которой совокупные ожидаемые кредитные убытки превышают валовую балансовую стоимость кредита, ожидаемые кредитные убытки признаются в качестве оценочного обязательства.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее – сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг. При этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами по указанным сделкам, отражаются в составе средств других банков или средств клиентов - юридических лиц в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – сделки «обратного РЕПО») отражаются в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в других банках или кредитов и авансов клиентам - юридическим лицам в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки. Если в дальнейшем активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости. Или если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам по договорам продажи с обязательством обратного выкупа, то такая операция отражается в составе средств других банков или средств клиентов как обязательство по возврату заемных средств, обеспеченных залогом ценных бумаг, приобретенных по сделке «обратного РЕПО».

Основные средства и активы в форме права пользования. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости данных объектов. Увеличение балансовой стоимости зданий в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода. Однако это увеличение подлежит признанию в составе прибыли или убытка в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в составе прибыли или убытка.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Уменьшение балансовой стоимости зданий в результате переоценки подлежит признанию в составе прибыли или убытка. Однако убыток от переоценки должен отражаться в составе прочего совокупного дохода в той степени, в которой он реверсирует предыдущее увеличение стоимости по тому же активу, ранее признанное в составе прочего совокупного дохода.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	1,3% – 2,0%
Оборудование	11,8% – 33,3%

Нематериальные активы. Все нематериальные активы (за исключением гудвила) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Инвестиционная недвижимость. К инвестиционной недвижимости относится собственность, предназначенная для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость оценивается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия). Если характер использования объекта инвестиционной недвижимости изменяется, то он подлежит реклассификации в категорию основных средств по балансовой стоимости на дату реклассификации. Метод начисления амортизации и нормы амортизации по объектам инвестиционной недвижимости аналогичны методу и нормам начисления амортизации по объектам основных средств из категории «Здания».

Обесценение нефинансовых активов. Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, учитываемые по стоимости приобретения, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Учет договоров операционной аренды, в которых Группа выступает арендатором. Группа арендует землю, офисные помещения, оборудование. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. В консолидированном отчете о финансовом положении активы в форме права пользования отражаются в статье «Основные средства и активы в форме права пользования», обязательства по аренде отражаются в статье «Прочие обязательства». В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе процентные расходы по обязательствам по аренде раскрываются по строке «Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке», амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные и прочие расходы».

Группа использует освобождения, предложенные в стандарте, в отношении договоров краткосрочной аренды (т.е. срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения) и в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих расходов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Сумма платежей по долгосрочной аренде земельных участков определяется на основе их кадастровой стоимости и отражается как переменные платежи по аренде, которые не зависят от индекса или ставки и признаются как расходы в том периоде, когда происходит событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. НДС по арендным платежам исключается из расчета актива в форме права пользования и обязательства по аренде вне зависимости от возможности его возмещения.

Учет договоров операционной аренды, в которых Группа выступает арендодателем. Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Группа признает арендные платежи, полученные по операционной аренде, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды, как часть «прочего дохода».

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей и суммой дебиторской задолженности представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются по статье «Прочие процентные доходы» в составе прибыли или убытка за период.

Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для кредитов и авансов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Прочие заемные средства. В состав прочих заемных средств включаются субординированные и синдицированные кредиты, а также средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее - ГК «АСВ»), которые в консолидированном отчете о финансовом положении отражаются по амортизированной стоимости. Начисленные процентные расходы по данным обязательствам отражаются в составе прибыли или убытка за период. В случае ликвидации Группы погашение субординированного кредита будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа не применяет учет хеджирования.

Срочные сделки с драгоценными металлами. Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Остатки по этим операциям оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период по статье прибыль/убыток от операций с драгоценными металлами.

Налог на прибыль. Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, если только он не должен быть отражен в составе прочего совокупного дохода или собственных средств в связи с тем, что относится к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или собственных средств.

В консолидированной финансовой отчетности текущие расходы по налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних предприятий, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочернего предприятия в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в уставный капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе капитала как эмиссионный доход.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прочие фонды. Прочие фонды состоят из фонда переоценки основных средств, фонда переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и фонда накопленной валютной переоценки. Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно в состав нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки в момент выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости. Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу или погашение ценных бумаг. При выбытии дочернего или структурированного предприятия, чья функциональная валюта отличается от валюты представления отчетности, сумма курсовых разниц, признанная в составе фонда накопленной валютной переоценки в отношении данной компании, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам признаются в составе прибыли или убытка по методу начисления. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

- финансовых активов, которые стали обесцененными (Стадия 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Статья «прочие процентные доходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистым инвестициям в финансовую аренду.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк получает комиссионные доходы от продажи пакетов банковских услуг клиентам, которые являются заемщиками по потребительским кредитам. При покупке пакета услуг у клиента есть право присоединиться к программам коллективного страхования, где банк выступает страхователем, а страховая компания принимает на себя страховые риски, связанные с жизнью, здоровьем и трудоспособностью, потерей работы. Заемщик определяет для себя необходимость покупки пакета банковских услуг. Решение заемщика в отношении приобретения такого пакета не влияет на предложенную ему процентную ставку. В случае приобретения клиентом пакета банковских услуг у Банка возникает комиссионный доход от продажи такого пакета, который не является неотъемлемой частью общей доходности по потребительским кредитам и признается в составе прибыли или убытка одновременно в момент внесения клиентом платы за пакет банковских услуг.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при переводе статей отчета о финансовом положении и отчета о прибыли или убытке дочерних и структурированных предприятий из функциональной валюты в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, отражаются в фонде накопленной валютной переоценки в составе прочего совокупного дохода.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Сегментный анализ. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями стандартов МСФО требует использования суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на величину активов и обязательств, доходов и расходов, а также на раскрытие условных обязательств. Фактические результаты обычно отличаются от указанных оценок. Оценки и лежащие в их основе предположения анализируются и пересматриваются на регулярной основе с учетом прошлого опыта и ожиданий в отношении будущих событий. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором они были пересмотрены, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают. В процессе применения учетной политики Группа также использует суждения и оценки.

Оценки и суждения оказывающие наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам. Оценка ожидаемых кредитных убытков для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, это раздел, который требует использования сложных моделей и существенных допущений в отношении будущих экономических условий и поведения клиентов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 9 необходим ряд существенных суждений, таких как:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая для определения вероятности дефолта (PD);
- определение критерия значительного увеличения кредитного риска;
- выбор подходящих моделей и допущений для оценки ожидаемых кредитных убытков;
- установление количества и относительных весов для перспективных сценариев для каждого типа продукта/рынка и связанных с ним ожидаемых кредитных убытков; а также
- создание групп финансовых активов со схожими характеристиками для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств. Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств представляет собой ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики
(продолжение)

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Основываясь на прогнозах будущей налогооблагаемой прибыли в периоды, в которых временные разницы могут быть использованы против нее, руководство Группы считает вероятным использование отложенного налогового актива, отраженного в финансовой отчетности Группы.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже поправки стали обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создает юридически защищенные права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих экономических условиях. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определенную дату для определенной цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчетных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчет сравнительной информации не допускается.

Вместо этого организация должна осуществить пересчет монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли – при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчет соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчета иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала – при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчетности.

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт МСФО (IFRS) 18 заменяет стандарт МСФО (IAS) 1. Многие требования стандарта МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определенных стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учета, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, стандарт МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными стандартом МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством – это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

Стандарт МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчетности включаться в основные формы финансовой отчетности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). Стандарт МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов в отчете о прибыли или убытке, раскрытия информации об определенных расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие».

Стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). Стандарт является добровольным и позволяет соответствующим определенным требованиям дочерним организациям применять стандарты МСФО с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять стандарт МСФО (IFRS) 19, если у них нет обязанности отчитываться публично, и их конечная или непосредственная материнская организация готовит консолидированную финансовую отчетность, которая находится в общем доступе и соответствует стандартам МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевыми или долговыми инструментами не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать стандарты МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в стандарте МСФО (IFRS) 19.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 и стандарту МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчетов с использованием электронной платежной системы и предоставляют возможность выбора учетной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчета, если организация выпустила платежное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и (в) расчетный риск, связанный с электронной платежной системой, является незначительным. Выбранная учетная политика должна применяться ко всем расчетам, осуществляемым через одну и ту же электронную платежную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками.

Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО – Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1, стандарту МСФО (IFRS) 7, стандарту МСФО (IFRS) 9, стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на стандарты МСФО, и устранили незначительные несоответствия со стандартом МСФО (IFRS) 9. Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на стандарт МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению стандарта МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия со стандартом МСФО (IFRS) 9 и стандартом МСФО (IFRS) 13. Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством стандарта МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования стандарта МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определенной на основе стандарта МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством стандарта МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе стандарта МСФО (IFRS) 15). Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к стандарту МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

6 Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 10 и стандарту МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями стандарта МСФО (IFRS) 10 и стандарта МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

Ожидается, что новые стандарты и поправки не окажут существенного влияния на Группу, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящее время Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Наличные средства	2 790 847	3 137 995
Остатки на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	5 802 079	4 851 232
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Российской Федерации	5 027	16 688
- других стран	1 393	1 436
Расчетные счета в торговых системах	613 015	926 681
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	25 084 741
Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	95 397 655	37 582 732
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под обесценение	104 610 016	71 601 505
Резерв под обесценение	(266)	(93)
Итого	104 609 750	71 601 412

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских банках и банках стран, входящих в ОЭСР.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов в течение 2025 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	93	-	-	93
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	173	-	-	173
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	173	-	-	173
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	266	-	-	266

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение денежных средств и их эквивалентов в течение 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	76	-	-	76
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	17	-	-	17
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	17	-	-	17
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	93	-	-	93

Анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Корпоративные облигации	78 102 742	38 936 704
Российские государственные облигации	38 606 644	13 358 550
Российские государственные еврооблигации	2 776 788	2 892 957
Корпоративные еврооблигации	1 126 506	2 480 027
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	120 612 680	57 668 238
Резерв под обесценение	(1 185 874)	(990 853)
Итого	119 426 806	56 677 385

По состоянию на 31 декабря 2025 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными банками и финансовыми институтами, компаниями нефтегазовой, энергетической, металлургической, транспортной, строительной и финансовой отраслей, а также компаниями отраслей торговля, связь и телекоммуникации, с номиналом в российских рублях, в долларах США и китайских юанях. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2026 по сентябрь 2035 года, купонный доход от 4,95% до 24,00% в год.

По состоянию на 31 декабря 2025 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях и долларах США. Эти облигации имеют срок погашения с сентября 2026 по март 2036 года, купонный доход от 4,25% до 22,51% в год.

По состоянию на 31 декабря 2025 года российские государственные еврооблигации представлены ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Эти облигации имеют срок погашения по март 2030 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года корпоративные еврооблигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями с номиналом в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2024 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными банками и финансовыми институтами, компаниями нефтегазовой, энергетической, металлургической, транспортной, строительной и финансовой отраслей, а также компаниями отрасли связь и телекоммуникации, с номиналом в российских рублях и в долларах США. Данные облигации имеют сроки погашения с марта 2025 по июнь 2048 года, купонный доход от 4,95% до 23,90% в год.

По состоянию на 31 декабря 2024 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с мая 2026 по декабрь 2034 года, купонный доход от 4,25% до 19,92% в год.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Российские государственные еврооблигации представлены ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Эти облигации имеют срок погашения по март 2030 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года корпоративные еврооблигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями с номиналом в долларах США.

8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

В таблице ниже представлена балансовая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененных залогом по сделкам «РЕПО», по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года (см. Примечание 16):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Российские государственные облигации	15 540 372	-
Корпоративные облигации	10 154 845	37 110 303
Итого	25 695 217	37 110 303

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	57 668 238	-	-	57 668 238
Создание/приобретение новых финансовых активов	71 809 421	-	-	71 809 421
Прекращение признания финансовых активов за исключением списаний	(7 435 050)	-	-	(7 435 050)
Изменения договорных денежных потоков финансовых активов	(1 849 912)	-	-	(1 849 912)
Прочие изменения	419 983	-	-	419 983
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	120 612 680	-	-	120 612 680

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2024 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	57 181 014	-	-	57 181 014
Создание/приобретение новых финансовых активов	9 756 777	-	-	9 756 777
Прекращение признания финансовых активов за исключением списаний	(4 120 447)	-	-	(4 120 447)
Изменения договорных денежных потоков финансовых активов	(3 765 005)	-	-	(3 765 005)
Прочие изменения	(1 384 101)	-	-	(1 384 101)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	57 668 238	-	-	57 668 238

8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	990 853	-	-	990 853
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	195 021	-	-	195 021
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	195 021	-	-	195 021
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	1 185 874	-	-	1 185 874

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за 2024 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	14 179	-	-	14 179
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	976 674	-	-	976 674
Прочие изменения	1 916	-	-	1 916
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	978 590	-	-	978 590
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Прочие изменения	(1 916)	-	-	(1 916)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(1 916)	-	-	(1 916)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	990 853	-	-	990 853

Анализ ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

9 Ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Российские государственные облигации	2 253 681	2 403 386
Итого	2 253 681	2 403 386

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с сентября 2026 по февраль 2027 года (31 декабря 2024 года: с июля 2025 по февраль 2027 года), купонный доход от 7,75% до 8,15% в год (31 декабря 2024 года: от 4,50% до 8,15%).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости ценных бумаг, отражаемых по амортизированной стоимости за 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	2 403 386	-	-	2 403 386
Прекращение признания финансовых активов за исключением списаний	(204 715)	-	-	(204 715)
Прочие изменения	55 010	-	-	55 010
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	2 253 681	-	-	2 253 681

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости ценных бумаг, отражаемых по амортизированной стоимости за 2024 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2 336 286	-	-	2 336 286
Прочие изменения	67 100	-	-	67 100
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	2 403 386	-	-	2 403 386

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, не обременены залогом по сделкам «РЕПО».

Анализ ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Депозиты в других банках	6 270 148	1 429 551
Прочие размещенные средства	1 000	4 500
Итого средств в других банках до вычета резерва под обесценение	6 271 148	1 434 051
Резерв под обесценение	(2)	(11)
Итого	6 271 146	1 434 040

По состоянию на 31 декабря 2025 года депозиты в других банках включают в себя депозиты с номиналом в российских рублях, размещенные в банках Российской Федерации (31 декабря 2024 г.: депозиты с номиналом в российских рублях, размещенные в банке Российской Федерации). Прочие размещенные средства представлены индивидуальным клиринговым обеспечением по операциям с банковскими картами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имеется 1 контрагент (31 декабря 2024 г.: 1 контрагент) с общей суммой размещенных средств, превышающей 1 000 000 тысяч рублей. Совокупная сумма указанных депозитов составляет 5 318 445 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 1 429 551 тысячу рублей), или 100% (31 декабря 2024 г.: 99%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости средств в других банках в течение 2025 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	1 434 051	-	-	1 434 051
Прекращение признания финансовых активов за исключением списаний	(598 051)	-	-	(598 051)
Создание/приобретение новых финансовых активов	5 862 102	-	-	5 862 102
Изменение договорных денежных потоков финансовых активов	(426 954)	-	-	(426 954)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	6 271 148	-	-	6 271 148

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости средств в других банках в течение 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2 076 132	-	-	2 076 132
Прекращение признания финансовых активов за исключением списаний	(1 256 833)	-	-	(1 256 833)
Создание/приобретение новых финансовых активов	598 051	-	-	598 051
Изменения в начисленных процентах	16 701	-	-	16 701
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 434 051	-	-	1 434 051

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	11	-	-	11
Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период				
Изменения в PD/LGD/EADs	(9)	-	-	(9)
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(9)	-	-	(9)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	2	-	-	2

Изменений резерва под обесценение средств в других банках в течение 2024 года не произошло.

Анализ средств в других банках по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Кредиты юридическим лицам, отражаемые по амортизированной стоимости		
- Корпоративные кредиты	41 636 122	79 501 690
- Малый и средний бизнес	3 179 514	2 659 610
- Дебиторская задолженность по конверсионным операциям	231 600	231 600
- Связанные стороны	1 587 005	-
Итого кредитов юридическим лицам, отражаемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под обесценение	46 634 241	82 392 900
Резерв под обесценение	(2 620 099)	(18 091 835)
Итого кредитов юридическим лицам, отражаемых по амортизированной стоимости	44 014 142	64 301 065
Кредиты юридическим лицам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Корпоративные кредиты	2 780 999	22 187 209
Итого кредитов юридическим лицам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 780 999	22 187 209
Итого	46 795 141	86 488 274

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам – юридическим лицам за 2025 год:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	64 405 977	9 242	17 977 681	82 392 900
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	43 917	(615)	(43 302)	-
Перевод на Стадию 2	(863 847)	867 507	(3 660)	-
Перевод на Стадию 3	(248 575)	(452 947)	701 522	-
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	20 913 582	7 345	-	20 920 927
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(39 679 739)	(341 793)	(355 196)	(40 376 728)
Списания	-	-	(16 302 858)	(16 302 858)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	44 571 315	88 739	1 974 187	46 634 241

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам – юридическим лицам за 2024 год:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	67 347 317	11 209	17 411 752	84 770 278
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	5 437 760	(7 814)	(5 429 946)	-
Перевод на Стадию 2	(2 750 526)	2 750 526	-	-
Перевод на Стадию 3	(2 071 119)	(39 261)	2 110 380	-
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	19 726 052	(2 703 241)	2 992 051	20 014 862
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(23 283 507)	(2 177)	1 542 261	(21 743 423)
Списания	-	-	(648 817)	(648 817)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	64 405 977	9 242	17 977 681	82 392 900

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам-юридическим лицам в течение 2025 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	773 571	887	17 317 377	18 091 835
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	274	(274)	-	-
Перевод на Стадию 2	(522 491)	522 722	(231)	-
Перевод на Стадию 3	(214 264)	(381 701)	595 965	-
Изменения в PD/LGD/EADs	829 381	(135 612)	(153 452)	540 317
Прочие изменения	-	-	290 805	290 805
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	92 900	5 135	733 087	831 122
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	-	-	(16 302 858)	(16 302 858)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	-	-	(16 302 858)	(16 302 858)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	866 471	6 022	1 747 606	2 620 099

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам-юридическим лицам в течение 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	475 793	1 909	16 460 843	16 938 545
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	6 255	(208)	(6 047)	-
Перевод на Стадию 2	(21 324)	21 324	-	-
Перевод на Стадию 3	(120 675)	(16 432)	137 107	-
Изменения в PD/LGD/EADs	433 522	(5 706)	1 374 291	1 802 107
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	297 778	(1 022)	1 505 351	1 802 107
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	-	-	(648 817)	(648 817)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	-	-	(648 817)	(648 817)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	773 571	887	17 317 377	18 091 835

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов и авансов клиентам - юридическим лицам

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных юридическим лицам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- исторический фактический коэффициент восстановления по корпоративным кредитам, просроченным более чем на 90 дней, был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления кредитов с учетом отраслевой специфики;

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам (продолжение)

- уровень потерь при дефолте (LGD) определяется исходя из статистики взысканий, а также реализации обеспечения.

Изменения выше приведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов и авансов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 440 141 тысячу рублей ниже/выше (31 декабря 2024 г.: 643 011 тысяч рублей).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2025		2024	
	Сумма	%	Сумма	%
Услуги	17 811 982	38,1	17 945 896	20,7
Торговля	7 208 756	15,4	29 146 447	33,7
Производство	7 185 611	15,4	10 724 266	12,4
Лизинг	6 835 971	14,6	7 776 282	9,0
Металлургия и торговля металлами	1 436 721	3,1	13 134 897	15,2
Строительство	1 390 825	3,0	3 220 401	3,7
Прочие	4 925 275	10,4	4 540 085	5,3
Итого кредитов и авансов клиентам	46 795 141	100,0	86 488 274	100,0

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет 12 заемщиков (31 декабря 2024 г.: 18 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 500 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет 29 419 982 тысячи рублей (31 декабря 2024 г.: 78 300 098 тысяч рублей), или 24% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2024 г.: 40%).

Ниже приводится анализ корпоративных кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года:

(в тысячах российских рублей)	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
- с рейтингом AAA	73 640	-	-	73 640
- с рейтингом от AA- до AA+	1 636 363	-	-	1 636 363
- с рейтингом от A- до A+	19 950 972	-	-	19 950 972
- с рейтингом BBB- до BBB+	11 824 920	-	-	11 824 920
- с рейтингом от BB- до BB+	1 698 386	-	-	1 698 386
- с рейтингом от B- до B+	5 492 505	-	-	5 492 505
- с рейтингом CCC- до CCC+	1 149 448	-	-	1 149 448
- с рейтингом D	-	-	1 628 493	1 628 493
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	41 826 234	-	1 628 493	43 454 727
Резерв под обесценение	(809 289)	-	(1 617 453)	(2 426 742)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	41 016 945	-	11 040	41 027 985

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам (продолжение)

Ниже приводится анализ корпоративных кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
- с рейтингом AAA	146 700	-	-	146 700
- с рейтингом от AA- до AA+	3 735 190	-	-	3 735 190
- с рейтингом от A- до A+	17 780 304	-	-	17 780 304
- с рейтингом BBB- до BBB+	27 311 806	-	-	27 311 806
- с рейтингом от BB- до BB+	8 264 852	-	-	8 264 852
- с рейтингом от B- до B+	4 686 980	-	-	4 686 980
- с рейтингом CCC- до CCC+	-	-	55 010	55 010
- с рейтингом D	15	-	17 752 433	17 752 448
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	61 925 847	-	17 807 443	79 733 290
Резерв под обесценение	(713 403)	-	(17 189 105)	(17 902 508)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	61 212 444	-	618 338	61 830 782

Ниже приводится анализ кредитов малому и среднему бизнесу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Средний кредитный риск	2 745 081	88 739	-	2 833 820
Дефолт	-	-	345 694	345 694
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	2 745 081	88 739	345 694	3 179 514
Резерв под обесценение	(57 182)	(6 022)	(130 153)	(193 357)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	2 687 899	82 717	215 541	2 986 157

Ниже приводится анализ кредитов малому и среднему бизнесу по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Средний кредитный риск	2 479 497	9 045	-	2 488 542
Высокий кредитный риск	633	197	-	830
Дефолт	-	-	170 238	170 238
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	2 480 130	9 242	170 238	2 659 610
Резерв под обесценение	(60 168)	(887)	(128 272)	(189 327)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	2 419 962	8 355	41 966	2 470 283

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам (продолжение)

Анализ обеспечения

По кредитам, выданным юридическим лицам, Группа проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, представленного недвижимостью, транспортными средствами и оборудованием, которое согласно Положению Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» относится ко второй категории качества. Обеспечение, которое не включается в указанную категорию, оценивается на дату выдачи кредита. Также Группа периодически осуществляет мониторинг стоимости указанного имущества и при выявлении существенных изменений цен на рынке производит корректировку справедливой стоимости данных объектов. Справедливая стоимость обеспечения определяется на основании рыночных данных и внутренних рекомендаций Группы. В рамках проведения оценки используются сравнительный, доходный и затратный методы. Выбор того или иного подхода или их сочетания определяется в зависимости от вида обеспечения и степени активности рынка. Справедливая стоимость обеспечения в виде готовой продукции и товаров в обороте определяется на дату выдачи кредита и впоследствии корректируется в случае существенных изменений.

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененным кредитам и авансам клиентам - юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Балансовая стоимость до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	1 628 493	(1 617 453)	11 040	11 040
Малый и средний бизнес	345 694	(130 153)	215 541	215 541
Итого	1 974 187	(1 747 606)	226 581	226 581

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененным кредитам и авансам клиентам - юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Балансовая стоимость до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	17 807 443	(17 189 105)	618 338	402 532
Малый и средний бизнес	170 238	(128 272)	41 966	6 866
Итого	17 977 681	(17 317 377)	660 304	409 398

Таблица выше представлена без учета избыточного обеспечения.

Возвратность текущих и индивидуально необесцененных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных кредитов.

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам юридическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Информация в отношении кредитов и авансов клиентам-юридическим лицам, переданным в залог по договору займа, предоставленного ГК «АСВ», представлена в Примечании 32.

11 Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам (продолжение)

Анализ кредитов и авансов клиентам - юридическим лицам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

12 Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Кредиты физическим лицам, отражаемые по амортизированной стоимости	74 984 202	90 345 523
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	74 984 202	90 345 523
Резерв под обесценение	(4 384 174)	(5 721 665)
Итого кредитов физическим лицам	70 600 028	84 623 858

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам – физическим лицам за 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	79 798 039	1 177 125	9 370 359	90 345 523
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	1 267 995	(960 750)	(307 245)	-
Перевод на Стадию 2	(3 407 161)	3 529 056	(121 895)	-
Перевод на Стадию 3	(4 594 619)	(2 446 483)	7 041 102	-
Создание или приобретение новых финансовых активов	8 811 598	2 084	-	8 813 682
Прекращение признания финансовых активов, отличное от списаний	(14 547 126)	(367 814)	(2 993 951)	(17 908 891)
Списания	-	-	(6 266 112)	(6 266 112)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	67 328 726	933 218	6 722 258	74 984 202

12 Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости кредитов и авансов клиентам – физическим лицам за 2024 год:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	91 330 614	1 488 339	5 797 842	98 616 795
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	264 389	(150 018)	(114 371)	-
Перевод на Стадию 2	(822 022)	846 582	(24 560)	-
Перевод на Стадию 3	(9 545 356)	(818 062)	10 363 418	-
Создание или приобретение новых финансовых активов	13 438 364	329 548	290 409	14 058 321
Прекращение признания финансовых активов, отличное от списаний	(14 867 950)	(519 264)	(164 133)	(15 551 347)
Списания	-	-	(6 778 246)	(6 778 246)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	79 798 039	1 177 125	9 370 359	90 345 523

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам-физическим лицам в течение 2025 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	422 021	316 340	4 983 304	5 721 665
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	369 457	(265 096)	(104 361)	-
Перевод на Стадию 2	(538 622)	573 694	(35 072)	-
Перевод на Стадию 3	(252 166)	(1 036 689)	1 288 855	-
Изменения в PD/LGD/EADs	314 453	647 507	3 966 661	4 928 621
Прочие изменения	-	-	(17 605)	(17 605)
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(106 878)	(80 584)	5 098 478	4 911 016
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	-	-	(6 266 112)	(6 266 112)
Прочие изменения	-	-	17 605	17 605
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	-	-	(6 248 507)	(6 248 507)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	315 143	235 756	3 833 275	4 384 174

12 Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам-физическим лицам в течение 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	733 829	386 041	4 041 996	5 161 866
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	454 165	(342 761)	(111 404)	-
Перевод на Стадию 2	(1 160 593)	1 189 143	(28 550)	-
Перевод на Стадию 3	(629 728)	(1 826 468)	2 456 196	-
Изменения в PD/LGD/EADs	1 024 348	910 385	5 403 312	7 338 045
Прочие изменения	-	-	66 796	66 796
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(311 808)	(69 701)	7 786 350	7 404 841
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	-	-	(6 778 246)	(6 778 246)
Прочие изменения	-	-	(66 796)	(66 796)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	-	-	(6 845 042)	(6 845 042)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	422 021	316 340	4 983 304	5 721 665

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов и авансов клиентам - физическим лицам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, включают следующее:

- исторический фактический коэффициент восстановления просроченных кредитов был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления кредитов.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам - физическим лицам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 706 000 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2024 г.: 846 239 тысяч рублей).

12 Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам – физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Низкий кредитный риск	67 328 726	-	-	67 328 726
Средний кредитный риск	-	933 218	-	933 218
Высокий кредитный риск	-	-	2 845 362	2 845 362
Дефолт	-	-	3 876 896	3 876 896
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	67 328 726	933 218	6 722 258	74 984 202
Резерв под обесценение	(315 143)	(235 756)	(3 833 275)	(4 384 174)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	67 013 583	697 462	2 888 983	70 600 028

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам – физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Низкий кредитный риск	79 798 039	-	-	79 798 039
Средний кредитный риск	-	1 177 125	-	1 177 125
Высокий кредитный риск	-	-	4 282 847	4 282 847
Дефолт	-	-	5 087 512	5 087 512
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	79 798 039	1 177 125	9 370 359	90 345 523
Резерв под обесценение	(422 021)	(316 340)	(4 983 304)	(5 721 665)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	79 376 018	860 785	4 387 055	84 623 858

К текущим и непросроченным кредитам физических лиц Группа относит кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности, и отсутствуют сведения о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность.

Суммы, отраженные как просроченные, по кредитным договорам физических лиц представляют собой остаток по кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Анализ обеспечения

В качестве обеспечения по кредитам, выданным физическим лицам, принимается в основном недвижимость, транспортные средства, гарантии и поручительства. Оценка данного имущества проводится на дату выдачи кредита. Далее Группа проводит мониторинг цен на рынке с той же периодичностью, что и по кредитам, выданным юридическим лицам, и корректирует первоначальную справедливую стоимость обеспечения в случае существенного изменения цен. В рамках оценки используются те же принципы и методы, что и при оценке обеспечения кредитов, выданных юридическим лицам.

12 Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам (продолжение)

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененным кредитам и авансам клиентам - физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Итого	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты физическим лицам	6 722 258	(3 833 275)	2 888 983	957 336
Итого	6 722 258	(3 833 275)	2 888 983	957 336

Далее представлена справедливая стоимость обеспечения по кредитно-обесцененным кредитам и авансам клиентам - физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Итого	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты физическим лицам	9 370 359	(4 983 304)	4 387 055	718 825
Итого	9 370 359	(4 983 304)	4 387 055	718 825

В таблицах, указанных выше, отражается справедливая стоимость обеспечения без учета избыточного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года руководство Группы оценивает справедливую стоимость обеспечения непросроченных кредитов и кредитов с просрочкой менее 30 дней, выданных физическим лицам, по меньшей мере равной их балансовой стоимости. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных кредитов.

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Информация в отношении кредитов и авансов клиентам-физическим лицам, переданным в залог по договору займа, предоставленного ГК «АСВ», представлена в Примечании 32.

Анализ кредитов и авансов клиентам - физическим лицам по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

13 Основные средства и активы в форме права пользования

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Основные средства	4 058 672	4 668 551
Активы в форме права пользования	379 492	797 685
Итого основных средств и активов в форме права пользования	4 438 164	5 466 236

13 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Основные средства представлены в таблице ниже:

	Прим.	Здания и земля	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость или оценка на 1 января 2024 года		3 563 976	5 849 269	449 613	9 862 858
Накопленная амортизация		(512 794)	(3 425 946)	-	(3 938 740)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		3 051 182	2 423 323	449 613	5 924 118
Поступления		28 434	214 699	630 736	873 869
Передачи		43 594	332 407	(376 001)	-
Перевод из статьи "Дебиторская задолженность по финансовой аренде, оцениваемая по амортизированной стоимости" (включенную в статью прочих активов)		-	-	278 390	278 390
Выбытия - первоначальная стоимость		(980 160)	(310 369)	(737 960)	(2 028 489)
Выбытия - накопленная амортизация		76 899	289 266	-	366 165
Амортизационные отчисления	27	(131 574)	(613 928)	-	(745 502)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		2 088 375	2 335 398	244 778	4 668 551
Стоимость или оценка на 31 декабря 2024 года		2 655 844	6 086 006	244 778	8 986 628
Накопленная амортизация		(567 469)	(3 750 608)	-	(4 318 077)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		2 088 375	2 335 398	244 778	4 668 551
Поступления		9 881	124 266	359 860	494 007
Передачи		21 332	103 783	(125 115)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(282 152)	(887 945)	(256 834)	(1 426 931)
Выбытия - накопленная амортизация		34 833	813 037	-	847 870
Амортизационные отчисления	27	(76 270)	(677 668)	-	(753 938)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		39 368	-	-	39 368
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного убытка		189 745	-	-	189 745
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		(63 263)	(524 527)	(22 089)	4 058 672
Стоимость или оценка на 31 декабря 2025 года		2 438 096	5 426 110	222 689	8 086 895
Накопленная амортизация		(412 984)	(3 615 239)	-	(4 028 223)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		2 025 112	1 810 871	222 689	4 058 672

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений офисов. По завершении работ эти активы переводятся в категории «Здания и земля», «Офисное и компьютерное оборудование», «Инвестиционная недвижимость».

13 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года один объект недвижимости Группы является объектом культурного наследия в соответствии с законодательством Российской Федерации, балансовая стоимость которого по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 21 040 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 19 638 тысяч рублей).

Справедливая стоимость зданий относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2025 года проведена переоценка зданий и земельных участков с привлечением независимых оценщиков, имеющих необходимую профессиональную квалификацию.

Для оценки объектов недвижимости, по которым имелась рыночная информация по сопоставимым сделкам или предложениям о продаже, использовался метод сравнения продаж. При оценке справедливой стоимости применялись корректировки к ценам объектов-аналогов по следующим параметрам: тип цены (сделка/предложение), тип населенного пункта, местоположение, площадь, класс объекта, линия расположения объекта.

Для части объектов недвижимости были применены два подхода: сравнительный подход метод сравнения продаж и доходный подход метод капитализации прибыли. При оценке справедливой стоимости объектов с применением доходного метода использовались следующие исходные данные для расчета: среднерыночные ставки аренды для различных типов помещений, среднерыночный уровень недозагрузки, среднерыночный процент операционных расходов, средний уровень ставок капитализации для данного класса недвижимости. Доходному подходу был присвоен вес 50%, сравнительному подходу 50%. Итоговое значение рыночной стоимости объектов оценки определено как сумма рыночной стоимости по определенному подходу, умноженная на присвоенный данному подходу вес.

По результатам оценки балансовая стоимость основных средств выросла на сумму 229 113 тысяч рублей, в том числе за счет фонда переоценки основных средств в сумме 189 745 тысяч рублей. На 31 декабря 2025 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 47 436 тысяч рублей было рассчитано в отношении данной переоценки и отражено в составе прочей совокупной прибыли.

Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимися сроками полезного использования начиная с 1 января 2026 года.

В случае если бы здания были отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года составила 2 090 388 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 2 409 660 тысяч рублей).

Активы в форме права пользования. Группа арендует офисную недвижимость. Договоры аренды обычно заключаются на фиксированный срок от 1 до 5 лет. Договоры аренды признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства на дату, когда арендованный актив становится доступным для использования Группой.

13 Основные средства и активы в форме права пользования (продолжение)

Активы в форме права пользования представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Здания и земля
Стоимость на 1 января 2024 года		1 310 332
Накопленная амортизация		(155 219)
Стоимость на 1 января 2024 года		1 155 113
Поступления		44 360
Выбытия - первоначальная стоимость		(266 036)
Выбытия - накопленная амортизация		89 621
Амортизационные отчисления	27	(225 373)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		797 685
Стоимость на 31 декабря 2024 года		1 088 656
Накопленная амортизация		(290 971)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		797 685
Поступления		44 544
Выбытия - первоначальная стоимость		(429 987)
Выбытия - накопленная амортизация		76 572
Амортизационные отчисления	27	(109 322)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		379 492
Стоимость на 31 декабря 2025 года		703 213
Накопленная амортизация		(323 721)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		379 492

Процентные расходы по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2025 года составили 150 172 тысячи рублей (2024 г.: 105 674 тысячи рублей).

Договоры аренды земельных участков содержат положения о переменных платежах, привязанных к кадастровой стоимости. Расходы, связанные с переменными платежами по аренде, не включенные в обязательства по аренде, включены в административные и прочие расходы консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в сумме 4 893 тысячи рублей (2024 г.: 3 977 тысяч рублей).

Расходы по краткосрочной аренде и по аренде малоценных активов, не отраженные в составе краткосрочной аренды, включены в административные и прочие расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Расходы по краткосрочной аренде	216 741	242 534
Расходы по аренде малоценных активов, не включенные в расходы по краткосрочной аренде	26 822	39 111
Итого расходов	243 563	281 645

Общий денежный отток по расчетам по обязательствам по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составил 150 579 тысяч рублей (2024 г.: 207 785 тысяч рублей).

14 Инвестиционная недвижимость

	Прим.	Здания и земля
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Стоимость на 1 января 2024 года		1 103 406
Накопленная амортизация		(75 705)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		1 027 701
Переводы из статьи «Активы, удерживаемые для продажи» (включенной в статью прочих активов)		383 032
Переводы в статью «Активы, удерживаемые для продажи» (включенной в статью прочих активов)		(22 435)
Переводы из статьи «Дебиторская задолженность по финансовой аренде, оцениваемая по амортизированной стоимости»		1 254 808
Выбытия - первоначальная стоимость		(942 207)
Выбытия - накопленная амортизация		18 375
Амортизационные отчисления	27	(96 009)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		1 623 265
Стоимость на 31 декабря 2024 года		1 775 880
Накопленная амортизация		(152 615)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		1 623 265
Выбытия - первоначальная стоимость		(768 372)
Выбытия - накопленная амортизация		96 631
Амортизационные отчисления	27	(32 015)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		919 509
Стоимость на 31 декабря 2025 года		1 007 508
Накопленная амортизация		(87 999)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		919 509

По состоянию на 31 декабря 2025 года справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости составляет 954 965 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 1 681 126 тысяч рублей). Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря 2025 года была определена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию. Оценка проводилась с использованием рыночного метода и метода прямой капитализации доходов (доходного метода), взвешенных в различных пропорциях в зависимости от местонахождения объектов.

Рыночный метод был основан на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий. Стоимость объектов корректировалась в зависимости от размера, состояния, класса объекта, скидки на продажу, уровня инженерных коммуникаций и иных параметров, отличающих аналогичные объекты от объектов оценки.

14 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Для метода прямой капитализации доходов были использованы следующие ключевые предположения:

- арендные ставки, применяемые в процессе оценки, рассчитаны на основе анализа ставок аренды по сопоставимым объектам;
- размер расходов на управление, содержание объектов инвестиционной недвижимости, недозагрузку и потери при сборе арендной платы, а также ставки капитализации применялись в зависимости от объекта в диапазонах, указанных в справочниках оценщика и аналитических справках.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость объектов инвестиционной недвижимости. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента оценка стоимости объектов инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2025 года была бы на 28 649 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2024 г.: 50 434 тысячи рублей).

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости (см. Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы отсутствует инвестиционная недвижимость, переданная в залог в качестве обеспечения обязательств.

15 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2025	2024
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		1 606 373	1 908 134
Расчеты с клиентами по прочим операциям		946 912	716 404
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, оцениваемая по амортизированной стоимости		693 267	743 831
Расчеты по расчетно-кассовому обслуживанию и прочим операциям		522 933	582 469
Валютные форвардные контракты	33	21 911	-
Вложения в неконсолидируемые дочерние предприятия		-	16 000
Прочие		31 505	102 833
Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение		3 822 901	4 069 671
Резерв под обесценение		(167 039)	(102 777)
Итого прочих финансовых активов		3 655 862	3 966 894
Оборудование, приобретенное для передачи в финансовую аренду		1 233 921	881 840
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 063 900	957 441
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям		692 619	925 321
Драгоценные металлы		525 475	470 705
Активы, удерживаемые для продажи		315 843	357 639
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		255 981	291 387
Нематериальные активы		62 040	14 188
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		466	2 558
Прочие		290 330	460 941
Итого прочих нефинансовых активов		4 440 575	4 362 020
Итого		8 096 437	8 328 914

Анализ прочих финансовых активов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2025 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	11 569	-	91 208	102 777
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	1 445	-	-	1 445
Прочие изменения	-	-	148 798	148 798
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	1 445	-	148 798	150 243
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	-	-	(85 981)	(85 981)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	-	-	(85 981)	(85 981)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	13 014	-	154 025	167 039

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов в течение 2024 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	-	-	242 783	242 783
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период (неудированные данные)</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	6 741	-	(5)	6 736
Прочие изменения	11 569	-	(151 570)	(140 001)
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	18 310	-	(151 575)	(133 265)
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	(6 741)	-	-	(6 741)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(6 741)	-	-	(6 741)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	11 569	-	91 208	102 777

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года в сумме 906 750 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 1 045 360 тысяч рублей) представлены арендой транспортных средств в сумме 886 090 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 1 007 867 тысяч рублей) и арендой оборудования в сумме 20 660 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 37 493 тысячи).

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ платежей к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2025 года	384 137	522 613	-	906 750
Незаработанный финансовый доход	(41 429)	(172 054)	-	(213 483)
Резерв под обесценение	(973)	(568)	-	(1 541)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	341 735	349 991	-	691 726
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года	322 982	722 378	-	1 045 360
Незаработанный финансовый доход	(31 614)	(269 915)	-	(301 529)
Резерв под обесценение	(96)	-	-	(96)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	291 272	452 463	-	743 735

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости платежей к получению по финансовой аренде за 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 года	743 735	-	96	743 831
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	327 568	-	-	327 568
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(378 132)	-	-	(378 132)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	693 171	-	96	693 267

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости платежей к получению по финансовой аренде за 2024 год:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	2 302 319	-	101	2 302 420
Новые выдачи или покупки и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	395 886	-	-	395 886
Прекращение признания в течение периода и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(1 954 470)	-	(5)	(1 954 475)
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	743 735	-	96	743 831

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2025 года:

	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	-	-	96	96
Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период				
Изменения в PD/LGD/EADs	1 445	-	-	1 445
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	1 445	-	-	1 445
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	1 445	-	96	1 541

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	-	-	101	101
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Изменения в PD/LGD/EADs	6 741	-	(5)	6 736
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	6 741	-	(5)	6 736
<i>Изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Списания	(6 741)	-	-	(6 741)
Итого изменение резерва под обесценение, не отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(6 741)	-	-	(6 741)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	-	-	96	96

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Низкий кредитный риск	693 171	-	-	693 171
Дефолт	-	-	96	96
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	693 171	-	96	693 267
Резерв под обесценение	(1 445)	-	(96)	(1 541)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	691 726	-	-	691 726

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Низкий кредитный риск	743 735	-	-	743 735
Дефолт	-	-	96	96
Итого валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	743 735	-	96	743 831
Резерв под обесценение	-	-	(96)	(96)
Итого балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	743 735	-	-	743 735

15 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Транспортные средства	675 224	712 819
Оборудование	18 043	31 012
Итого	693 267	743 831

В таблице, указанной выше, отражается справедливая стоимость обеспечения без учета избыточного обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года была определена на основании данных о рыночной стоимости объектов.

Активы, удерживаемые для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Прочее имущество	186 485	223 314
Здания и земля	122 031	127 720
Транспортные средства	7 327	6 605
Итого	315 843	357 639

В составе активов, удерживаемых для продажи, учитывается имущество, приобретенное в результате осуществления сделок по договорам отступного.

Согласно требованиям стандарта IFRS 5 *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность* указанные активы отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года. Ожидается, что продажа данных активов будет осуществлена в течение года.

Справедливая стоимость активов, удерживаемых для продажи, определяется на основании рыночных данных и внутренних рекомендаций Группы. В рамках проведения оценки используется, в основном, сравнительный метод.

15 Прочие активы (продолжение)

Нематериальные активы

	Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Стоимость на 1 января 2024 года		497 133
Накопленная амортизация		(478 457)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 года		18 676
Поступления		5
Выбытия - первоначальная стоимость		(232)
Выбытия - накопленная амортизация		168
Амортизационные отчисления	27	(4 429)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		14 188
Стоимость на 31 декабря 2024 года		496 906
Накопленная амортизация		(482 718)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года		14 188
Поступления		56 500
Выбытия - первоначальная стоимость		(18 710)
Выбытия - накопленная амортизация		14 051
Амортизационные отчисления	27	(3 989)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		62 040
Стоимость на 31 декабря 2025 года		534 696
Накопленная амортизация		(472 656)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года		62 040

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Группы.

16 Передача финансовых активов

В таблице ниже представлены финансовые активы, переданные без прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2025 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Балансовая стоимость активов	25 695 217
Балансовая стоимость связанных обязательств	88 687 026

В таблице ниже представлены финансовые активы, переданные без прекращения признания, по состоянию на 31 декабря 2024 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Балансовая стоимость активов	37 110 303
Балансовая стоимость связанных обязательств	43 290 432

Ценные бумаги

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО» в Примечании 8. Кроме того, Группа признает финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств в составе средств других банков (см. Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2025 года указанные обязательства в составе средств других банков по второй части сделок прямого «РЕПО» отражены в сумме 88 687 026 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 43 290 432 тысячи рублей).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

17 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	88 687 026	43 290 432
Срочные депозиты	37 899	131 013
Прочие привлеченные средства	21 911	-
Итого	88 746 836	43 421 445

На 31 декабря 2025 года у Группы имеется 1 контрагент (31 декабря 2024 г.: 1 контрагент) с общей суммой средств, привлеченных от кредитора, превышающей 1 000 000 тысяч рублей. Совокупная сумма данных средств составляет 88 708 937 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 43 290 432 тысячи рублей), или 100% общей суммы средств других банков (31 декабря 2024 г.: 99%).

Информация в отношении обязательств по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг представлена в Примечании 16. Анализ средств других банков по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

18 Средства клиентов - юридических лиц

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Текущие/расчетные счета	75 905 903	51 782 114
Срочные депозиты	19 710 561	42 294 272
Итого	95 616 464	94 076 386

На 31 декабря 2025 года у Группы имеется 3 клиента (31 декабря 2024 г.: 7 клиентов) с остатками свыше 700 000 тысяч рублей. Совокупный остаток по счетам таких клиентов составил 57 932 043 тысячи рублей (31 декабря 2024 г.: 53 021 476 тысяч рублей) или 23% (31 декабря 2024 г.: 20%) от общей суммы средств клиентов.

Ниже приведен анализ распределения средств клиентов по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025		2024	
	Сумма	%	Сумма	%
Металлургия и торговля	56 510 471	59,1	28 408 891	30,2
Услуги	14 410 749	15,1	22 967 074	24,4
Торговля	11 812 620	12,3	19 619 972	20,9
Производство	6 316 331	6,6	14 111 475	15,0
Строительство	5 235 863	5,5	7 643 479	8,1
Прочие	1 330 430	1,4	1 325 495	1,4
Итого	95 616 464	100,0	94 076 386	100,0

Анализ средств клиентов по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

19 Средства клиентов - физических лиц

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Текущие счета/счета до востребования	42 488 650	39 203 240
Срочные депозиты	113 492 352	136 319 049
Итого	155 981 002	175 522 289

Анализ средств клиентов по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Векселя	671 034	70 959
Депозитные сертификаты	1 193	1 235
Итого	672 227	72 194

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2025	2024
Обязательства по аренде		426 257	855 379
Задолженность по обязательному страхованию вкладов		218 554	1 036 555
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям		121 814	332 875
Кредиторская задолженность по агентским вознаграждениям		67	29 916
Форвардные контракты с драгоценными металлами	33	-	371
Прочие		127 865	173 190
Итого прочих финансовых обязательств		894 557	2 428 286
Авансовые платежи по договорам купли-продажи товаров		866 225	392 546
Расчеты с персоналом по оплате труда и другим выплатам		273 354	333 409
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		178 375	275 569
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		131 682	87 773
Резерв по обязательствам по предоставлению кредитов и неиспользованным лимитам по овердрафтам		82 192	103 283
Резерв по договорам финансовой гарантии		15 587	44 168
Отложенное налоговое обязательство		2 336	-
Прочие		61 341	119 708
Итого прочих нефинансовых обязательств		1 611 092	1 356 456
Итого		2 505 649	3 784 742

21 Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение условных обязательств в течение 2025 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2025 года	115 355	2 616	404	118 375
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	1 597	(1 571)	(26)	-
Перевод на Стадию 2	(94)	96	(2)	-
Перевод на Стадию 3	(351)	(652)	1 003	-
Изменения в PD/LGD/EADs	(4 274)	274	(399)	(4 399)
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(3 122)	(1 853)	576	(4 399)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2025 года	112 233	763	980	113 976

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение условных обязательств в течение 2024 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Стадия 1 12-month ECL	Стадия 2 Lifetime ECL	Стадия 3 Lifetime ECL	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2024 года	231 974	1 495	3 177	236 646
<i>Изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период</i>				
Переводы:				
Перевод на Стадию 1	111	(62)	(49)	-
Перевод на Стадию 2	(346)	347	(1)	-
Перевод на Стадию 3	(939)	(332)	1 271	-
Изменения в PD/LGD/EADs	(115 445)	1 168	(3 994)	(118 271)
Итого изменение резерва под обесценение, отраженное в составе прибыли или убытка за отчетный период	(116 619)	1 121	(2 773)	(118 271)
Итого резерв под обесценение на 31 декабря 2024 года	115 355	2 616	404	118 375

Анализ прочих финансовых обязательств по срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

22 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Средства, привлеченные от ГК «АСВ»	-	3 694 768
Итого	-	3 694 768

Средства, привлеченные от ГК «АСВ», представляли собой займ, предоставленный Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» участнику Группы – кредитной организации в размере 5 700 000 тысяч рублей со ставкой 0,51% годовых и сроком погашения 16 октября 2025 года. По состоянию на дату приобретения контроля над кредитной организацией указанные средства были оценены по справедливой стоимости, равной 1 804 848 тысяч рублей, с применением эффективной процентной ставки в размере 13,7% годовых. 16 октября 2025 года средства, привлеченные от ГК «АСВ», возвращены контрагенту.

В таблице ниже представлена сверка прочих заемных средств и денежных потоков от финансовой деятельности за 2025 год и за 2024 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Остаток на 1 января	3 694 768	3 447 367
Погашение средств	(4 073 083)	(223 850)
Прочие изменения	378 315	471 251
Остаток на 31 декабря	-	3 694 768

Анализ прочих заемных средств по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

23 Уставный капитал, добавочный капитал и эмиссионный доход

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Количество акций в обращении, штук	Обыкновенные акции
На 1 января 2024 года	1 001 454 334	3 634 812
На 31 декабря 2024 года	1 001 454 334	3 634 812
На 31 декабря 2025 года	1 001 454 334	3 634 812

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2003 года, скорректированы на сумму 630 449 тысяч рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 29 *Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все находящиеся в обращении акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2025 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию (31 декабря 2024 г.: 3 рубля за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В 2025 году добавочный капитал Группы был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования от контролирующего акционера в виде безвозмездной финансовой помощи в сумме 27 470 000 тысяч рублей (2024 г.: 25 000 000 тысяч рублей). В 2025 году часть добавочного капитала в сумме 50 012 271 тысяча рублей была направлена на погашение убытка прошлых лет (2024 г.: 9 905 534 тысячи рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 года добавочный капитал составляет 29 256 495 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 51 798 766 тысяч рублей).

24 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Накопленный убыток в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2025 года составляет 1 176 142 тысячи рублей (31 декабря 2024 г.: фонды составляли 518 577 тысяч рублей).

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
<i>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты клиентам физическим лицам	12 507 524	13 672 720
Кредиты клиентам юридическим лицам	11 188 937	12 338 663
Средства в других банках	7 122 354	1 750 010
Ценные бумаги	1 777 926	247 046
Прочие	348	60
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>		
Ценные бумаги	15 065 236	6 829 322
Итого процентных доходов, рассчитанных по эффективной процентной ставке	47 662 325	34 837 821
Прочие процентные доходы		
Кредиты клиентам юридическим лицам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 943 169	3 578 840
Дебиторская задолженность по финансовой аренде, оцениваемая по амортизированной стоимости	150 172	264 049
Итого прочих процентных доходов	2 093 341	3 842 889
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Срочные депозиты физических лиц	26 167 036	22 085 794
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	8 778 749	2 138 987
Срочные депозиты юридических лиц	6 317 561	11 689 029
Текущие/расчетные счета	6 003 046	1 513 336
Средства, привлеченные от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»	393 488	492 608
Выпущенные долговые ценные бумаги	57 076	79 764
Обязательства по аренде	54 679	105 674
Срочные депозиты других банков	10 305	16 290
Прочие	81 226	2 737
Итого	47 863 166	38 124 219
Чистые процентные расходы	1 892 500	556 491

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

26 Комиссионные доходы и расходы

	2025	2024
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Комиссионные доходы		
Операции с пластиковыми картами и чеками	2 684 403	3 367 042
Расчетные операции	1 424 295	1 661 516
Страхование в рамках агентских договоров	623 482	811 947
Гарантии выданные	240 653	146 124
Кассовые операции	95 958	126 856
Подключение и эксплуатация системы "Интернет-Банк"	44 679	29 327
Справочная информация	21 611	25 741
Валютные операции	8 302	14 722
Прочие	61 396	26 464
Итого	5 204 779	6 209 739
Комиссионные расходы		
Операции с пластиковыми картами и чеками	2 244 999	2 889 077
Расчетные операции	128 148	124 897
Инкассация	81 487	79 088
Операции с ценными бумагами	70 193	40 745
Валютные операции	78	13 415
Прочие	81 225	183 369
Итого	2 606 130	3 330 591
Чистый комиссионный доход	2 598 649	2 879 148

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

27 Административные и прочие расходы

	Прим.	2025	2024
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоги, взносы в социальные и иные фонды		4 180 316	3 723 647
Содержание персонала		2 997 498	3 471 727
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования, инвестиционной недвижимости, нематериальных активов	13, 14, 15	899 264	1 071 313
Информационные и телекоммуникационные услуги		527 392	585 334
Профессиональные услуги		384 812	152 089
Сопровождение программного обеспечения		327 763	941 508
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		318 654	622 656
Операционная аренда основных средств		293 735	334 501
Рекламные и маркетинговые услуги		148 657	1 087 869
Информационно-консультационные услуги		118 629	651 471
Приобретение инвентаря и материалов		86 241	273 192
Услуги охраны		7 763	89 680
Прочие		439 884	562 402
Итого		10 730 608	13 567 389

Сумма расходов на установленные законом взносы в государственные внебюджетные фонды составила 819 975 тысяч рублей (2024 г.: 920 728 тысяч рублей).

28 Расход по налогу на прибыль

Расход/(возмещение) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Текущий налог на прибыль	558 959	452 635
Отложенный налог	(316 119)	(534 618)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год	242 840	(81 983)

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон №176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 г., далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступило в силу с 1 января 2025 г.

В соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 12 отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 г., были переоценены Группой с применением новой ставки 25%. В результате в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены дополнительные отложенные налоговые активы на сумму 1 779 727 тысяч рублей, а также дополнительный доход по отложенному налогу, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 1 779 727 тысяч рублей, в том числе доход по налогу на прибыль в составе прибыли или убытка в сумме 1 510 118 тысячи рублей и доход в составе прочего совокупного дохода в сумме 269 609 тысяч рублей. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2025 составляет 25% (2024 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическим расходом по налогу на прибыль:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Убыток до налогообложения	(9 027 766)	(18 136 903)
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	(2 256 942)	(3 627 381)
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущий период	1 579 852	5 320 942
Налоговый эффект постоянных разниц	1 015 176	234 876
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по более низким ставкам	(123 889)	(145 613)
Прочие разницы	28 643	(354 689)
Влияние увеличения ставки по налогу на прибыль до 25% на отложенный налог на прибыль	-	(1 510 118)
Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	242 840	(81 983)

Различия между стандартами МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия изменения временных разниц за 2025 и 2024 год:

	31 декабря 2024 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2025 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	(4 653)	4 720	-	67
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	743 209	976 414	(893 221)	826 402
Средства в других банках	351 740	(349 554)	-	2 186
Кредиты и авансы клиентам	24 464	305 058	-	329 522
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(77 231)	(11 714)	-	(88 945)
Основные средства	30 834	44 949	(47 436)	28 347
Нематериальные активы	4 572	(617)	-	3 955
Инвестиционная недвижимость	(62 028)	17 515	-	(44 513)
Активы, удерживаемые для продажи	3 688	117	-	3 805
Средства клиентов	-	18	-	18
Выпущенные долговые ценные бумаги	835	(416)	-	419
Прочие заемные средства	(94 579)	94 579	-	-
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	7 341 893	(256 552)	-	7 085 341
Прочие	532 131	(508 398)	-	23 733
Итого	8 794 875	316 119	(940 657)	8 170 337
В том числе:				
Отложенный налоговый актив				8 172 673
Отложенное налоговое обязательство				(2 336)

28 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2023 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2024 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	762	(5 415)	-	(4 653)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(881 420)	759 744	864 885	743 209
Средства в других банках	417 666	(65 926)	-	351 740
Кредиты и авансы клиентам	(484 566)	509 030	-	24 464
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(150 357)	73 126	-	(77 231)
Основные средства	(2 618)	49 865	(16 413)	30 834
Нематериальные активы	4 150	422	-	4 572
Инвестиционная недвижимость	12 298	(74 326)	-	(62 028)
Авансы девелоперским компаниям	29 908	(29 908)	-	-
Дебиторская задолженность по договорам комиссий и купли-продажи товаров и оборудования	2 434	(2 434)	-	-
Активы, удерживаемые для продажи	2 169	1 519	-	3 688
Средства клиентов	1	(1)	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 491	(6 656)	-	835
Прочие заемные средства	(169 913)	75 334	-	(94 579)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	7 970 295	(628 402)	-	7 341 893
Прочие	653 485	(121 354)	-	532 131
Итого	7 411 785	534 618	848 472	8 794 875
В том числе:				
Отложенный налоговый актив				8 794 875

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других предприятий Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

29 Сегментный анализ

Группа имеет три отчетных сегмента (2024 г.: три отчетных сегмента), которые представлены отдельными бизнес-направлениями Группы. Бизнес-направления предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Комитет по управлению активами и пассивами рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому бизнес-направлению не реже чем два раза в месяц, проводит анализ и мониторинг эффективности и качества работы, обеспечивает координацию деятельности по управлению ликвидностью и прибылью. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на управленческой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета с корректировкой отдельных статей по экономическому содержанию, рассматриваемые Комитетом по управлению активами и пассивами. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими компаниями, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики.

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпора- тивные банковские операции	Операции на финан- совых рынках	Не отне- сенные на отчетные сегменты	Итого
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	12 111 430	14 914 741	23 938 771	-	50 964 942
Процентные расходы	(26 315 098)	(12 371 830)	(8 781 008)	(16 361)	(47 484 297)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	22 266 564	4 555 096	(14 884 857)	(11 936 803)	-
Комиссионные доходы	1 318 879	1 690 188	8 652	(30 328)	2 987 391
Прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	2 993 456	-	2 993 456
Прибыль от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	43 037	15 121	1 400 907	-	1 459 065
Прочие операционные доходы/(расходы)	175 294	(119 708)	-	10 320	65 906
Административные и прочие расходы	(3 551 221)	(2 181 359)	(84 308)	(5 793 085)	(11 609 973)
Резерв под обесценение активов	(4 826 507)	(2 722 351)	2 720	(1 944 234)	(9 490 372)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 222 378	3 779 898	4 594 333	(19 710 491)	(10 113 882)
31 декабря 2025 года					
Активы сегментов	78 701 114	69 697 372	155 943 122	13 992 487	318 334 095
Обязательства сегментов	167 012 017	82 640 368	48 191 968	3 209 782	301 054 135

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату:

	Розничные банковские операции	Корпора- тивные банковские операции	Операции на финан- совых рынках	Не отне- сенные на отчетные сегменты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	13 790 826	17 483 578	8 846 559	-	40 120 963
Процентные расходы	(22 225 968)	(13 281 550)	(2 185 740)	(21 357)	(37 714 615)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	18 256 450	7 377 100	(6 833 080)	(18 800 470)	-
Комиссионные доходы	1 606 780	1 676 702	380	(36 204)	3 247 658
Прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	18 674	-	18 674
Прибыль от операций с иностранной валютой и драгоценными металлами	72 216	59 418	870 620	-	1 002 254
Прочие операционные доходы	72 585	48 841	-	58 368	179 794
Административные и прочие расходы	(4 151 997)	(2 018 729)	(112 089)	(4 546 721)	(10 829 536)
Резерв под обесценение активов	(8 149 393)	(2 391 375)	41 334	(1 734 195)	(12 233 629)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(728 501)	8 953 985	646 658	(25 080 579)	(16 208 437)
Активы сегментов	94 236 345	97 415 223	87 383 541	19 569 876	298 604 985
Обязательства сегментов	179 604 997	99 759 093	12 714 926	4 249 060	296 328 076

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблицах, приведенных выше, административные и прочие расходы распределяются между сегментами на основании процентного соотношения численности сотрудников, приходящихся на каждый сегмент. Основные средства не распределяются в управленческом учете между сегментами. Доходы и расходы от операций с прочими сегментами представляют собой доходы и расходы от кредитования и заимствований между сегментами и рассчитаны путем использования ставки трансферта, определяемой руководством. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

В таблицах ниже представлена сверка убытка за 2025 и 2024 годы, сверка активов и обязательств сегментов по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

	2025	2024
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Убыток сегментов до налогообложения	(10 113 882)	(16 208 437)
Корректировки учетной политики по стандартам МСФО:		
- элиминирование прибыли от операций с дочерними и структурированными предприятиями, паевыми инвестиционными фондами	(4 203 144)	(631 344)
- резерв под обесценение активов	3 407 205	2 311 781
- прибыли/(убыток) дочерних и структурированных предприятий, паевых инвестиционных фондов от операций с третьими сторонами	3 323 941	1 722 865
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(1 023 353)	(1 951 288)
- административные и прочие расходы по методу начисления	904 846	(2 518 426)
- оценка финансовых активов по справедливой стоимости	(386 310)	42 460
- прочие заемные средства по амортизированной стоимости	(378 315)	(471 251)
- амортизация и финансовый результат от реализации основных средств, инвестиционной недвижимости, нематериальных активов и прочего имущества	(206 096)	(205 744)
- изменение справедливой стоимости активов, приобретенных при объединении бизнеса	6 879	161 670
- отражение операций переуступки кредитов	(946)	(2 869)
- прочие корректировки	(358 591)	(386 320)
Консолидированный убыток до налогообложения	(9 027 766)	(18 136 903)

29 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Активы сегментов	318 334 095	298 604 985
Отклонение среднего значения активов от данных на конец периода	(17 373 201)	11 051 915
Корректировки учетной политики по стандартам МСФО:		
- активы дочерних и структурированных предприятий по расчетам с третьими сторонами	108 889 142	83 856 517
- элиминирование остатков по расчетам с дочерними и структурированными предприятиями, паевыми инвестиционными фондами	(46 116 415)	(78 232 055)
- резерв под обесценение активов	11 692 955	9 341 209
- отложенный налоговый актив и дебиторская задолженность по налогу на прибыль	6 617 140	6 854 229
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(5 984 456)	(3 117 046)
- справедливая стоимость активов, приобретенных при объединении бизнеса	(2 982 271)	(3 342 195)
- сальдирование требований и обязательств по незавершенным расчетам, выпущенным ценным бумагам и прочим обязательствам	2 701 909	8 261 922
- административные и прочие расходы по методу начисления	(1 783 930)	(1 596 093)
- переоценка основных средств и начисление накопленной амортизации по основным средствам, инвестиционной недвижимости, нематериальным активам и активам в форме права собственности	(575 690)	(601 521)
- списание активов за счет резерва под обесценение	(42 263)	(122 612)
- финансовые активы по справедливой стоимости	(23 565)	(225 963)
- капитализация нематериальных активов	(15 819)	(18 286)
- сальдирование требований и обязательств по производным финансовым инструментам	-	371
- прочие корректировки	293 964	(1 250 524)
Консолидированные активы	373 631 595	329 464 853
Обязательства сегментов	301 054 135	296 328 076
Отклонение среднего значения обязательств от данных на конец периода	5 774 097	2 330 252
Корректировки учетной политики по стандартам МСФО:		
- обязательства дочерних и структурированных предприятий, паевых инвестиционных фондов перед третьими сторонами	79 299 941	43 847 029
- элиминирование остатков по расчетам с дочерними и структурированными предприятиями, паевыми инвестиционными фондами	(46 766 164)	(29 406 104)
- сальдирование требований и обязательств по незавершенным расчетам, выпущенным ценным бумагам и прочим обязательствам	2 701 909	8 261 922
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	365 655	1 341 015
- отложенное налоговое обязательство и кредиторской задолженности по налогу на прибыль	(48 352)	(16 688)
- обязательства по аренде	(25 375)	(25 537)
- прочие заемные средства по амортизированной стоимости	-	(378 315)
- сальдирование требований и обязательств по производным финансовым инструментам	-	371
- прочие корректировки	1 166 332	(1 710 197)
Консолидированные обязательства	343 522 178	320 571 824

Корректировки по отклонению среднего значения активов и обязательств от данных на конец периода обусловлены тем, что в управленческом учете анализируется средний баланс за декабрь 2025 и 2024 года.

30 Управление финансовыми рисками

Система управления рисками является частью общей системы управления Группы и направлена на обеспечение устойчивого развития Банка и участников Группы в рамках реализации утвержденной Стратегии развития.

Базовые принципы системы управления рисками определены в Стратегии управления рисками и капиталом. Целью настоящей Стратегии является определение основных подходов к управлению рисками и капиталом Группы для поддержания приемлемого уровня риска в рамках установленных лимитов и ограничений, обеспечение достаточности собственных средств для покрытия значимых рисков Группы.

Система управления рисками и капиталом Группы функционирует в рамках организационной структуры головной кредитной организации Группы и ее крупных участников.

Органы управления головной кредитной организации Группы:

- Общее собрание акционеров – высший орган управления;
- Совет директоров – коллегиальный орган управления, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Совет директоров осуществляет стратегическое управление Группой, определяет основные принципы и подходы к организации в Группе системы управления рисками, включая утверждение Стратегии управления рисками и капиталом и контроль ее реализации, принципов и подходов к управлению Группой и корпоративной культурой;
- Президент Банка – единоличный исполнительный орган, подотчетный Совету директоров и Общему собранию акционеров, осуществляющий руководство текущей деятельностью Банка, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров;
- Правление Банка – коллегиальный исполнительный орган, подотчетный Совету директоров и Общему собранию акционеров, осуществляющий руководство текущей деятельностью банка, за исключением вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Президента.

Президент и Правление Банка осуществляют свои обязанности и управление деятельностью Группы в соответствии со Стратегией развития, установленными показателями риск-аппетита, принятой системой оплаты труда и действующим законодательством Российской Федерации под контролем Совета директоров Банка.

Комитеты головной кредитной организации Группы:

В рамках системы управления рисками и капиталом в банке функционирует специальный рабочий орган, созданный Президентом – Комитет по управлению рисками (далее – КУР), отвечающий за управление рисками в Группе. Цель создания КУР:

- реагирование на риски, присущие деятельности Группы;
- выявление, оценка, агрегирование наиболее значимых рисков, иных видов рисков, которые в сочетании с наиболее значимыми рисками могут привести к потерям, существенно влияющим на оценку достаточности капитала Группы, и контроля за их объемами;
- оценка достаточности имеющегося в распоряжении Группы капитала для покрытия значимых рисков и потенциальных рисков как по банковской группе в целом, так и для отдельных ее участников;
- планирование капитала исходя из результатов всесторонней оценки значимых рисков, оценки устойчивости крупных участников Группы по отношению к внутренним и внешним факторам рисков (стресс-тестирование).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для реализации политики Группы в области размещения и привлечения средств, принятие решений по вопросам разрешения конфликта интересов между ликвидностью, процентным риском и прибыльностью головной кредитной организации Группы осуществляется на Комитете по управлению активами и пассивами головной кредитной организации Группы (далее - КУАП).

Подразделения головной кредитной организации Группы и ее крупных участников:

- Центр агрегированных рисков (далее – ЦАР), Центр корпоративных рисков (далее – ЦКР), Центр розничных рисков (далее – ЦРР) – являются самостоятельными структурными подразделениями Банка, которые осуществляют функции службы управления рисками на постоянной основе. ЦАР, ЦКР, ЦРР независимы от бизнес - подразделений и не занимаются коммерческой деятельностью, направленной на получение прибыли. ЦАР, ЦКР, ЦРР несут ответственность за своевременное выявление, оценку и управление рисками Группы при совершении банковских операций и сделок. Общее руководство ЦАР, ЦКР, ЦРР осуществляет Вице-президент – директор по рискам, который находится в непосредственном подчинении Президента Банка.
- Службы внутреннего контроля участников Группы – осуществляют свою деятельность в соответствии с Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» и действующим законодательством, в том числе осуществляют управление регуляторным риском.
- Службы внутреннего аудита участников Группы – осуществляют свою деятельность в соответствии с Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», в том числе проводят оценку эффективности системы управления рисками, проверку эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов.
- Служба по финансовому мониторингу и валютному контролю Банка – осуществляет свою деятельность в соответствии с Положением Банка России от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах», Федеральным законом от 7 августа 2001 года №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», в том числе осуществляет управление риском легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма в целях его минимизации.
- Ревизионные комиссии участников Группы - являются органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью участника Группы в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом участника Группы и Положением о ревизионной комиссии участника Группы. При выполнении своих функций Ревизионная комиссия Банка осуществляет анализ финансового положения Банка, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, выявление резервов улучшения экономического состояния Банка, выработку рекомендаций для органов управления Банка. По итогам проверки Ревизионная комиссия составляет заключение, в котором, в том числе, содержатся сведения о достоверности данных, содержащихся в отчетах и иных финансовых документах Банка, выполнении Банком обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации, о качестве управления Банком, состоянии внутреннего контроля.

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, процентный, риск ликвидности) и нефинансовых рисков (операционный, стратегический, риск потери деловой репутации, регуляторный риск). Не реже одного раза в квартал ЦАР проверяет актуальность имеющегося полного перечня возможных рисков Группы, а также оценивает значимость этих рисков. На 01.01.2026 года значимыми рисками для Группы являются кредитный, рыночный, процентный, операционный, риски ликвидности и концентрации.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для всех значимых рисков в Группе утверждаются:

- методы и процедуры управления значимыми рисками, оценки достаточности капитала;
- система контроля над значимыми рисками, достаточностью капитала и соблюдением лимитов по видам рисков.

Управление рисками представляет собой совокупность связанных процедур:

- идентификация (выявление) рисков;
- оценка рисков;
- реагирование на риски;
- определение склонности к риску (риск - аппетита);
- контроль за принятыми объемами значимых рисков (плановые (целевые) уровни рисков, целевая структура рисков, система лимитов);
- подготовка отчетности в рамках управления рисками.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Кредитный риск Группы определяется преимущественно сформированными кредитными портфелями юридических и физических лиц, а также инвестиционным портфелем Департамента казначейства.

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 32.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования.

Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов).

Таким образом, устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

Кредитование корпоративных клиентов

Группа имеет многоуровневую систему принятия решений. Так выдача кредитов осуществляется на основании решений Кредитного комитета; лиц, имеющих право единоличного принятия решения в рамках установленных лимитов; или в отдельно установленном порядке без оформления решений уполномоченного лица/органа на основании положительных заключений Департамента рисков.

Предоставление кредитов, подпадающих в соответствии со статьями 81, 83 Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ под определение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, осуществляется только с одобрения Совета директоров или Общего собрания акционеров по представлению Кредитного комитета.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитование корпоративных клиентов основывается на установлении внутренних лимитов на клиентов и базируется на внутренних нормативных документах, регламентирующих основные процедуры и методы оценки кредитных рисков. Лимитирование операций основано на системе внутренних кредитных рейтингов, позволяющей обеспечить дифференцированную оценку вероятности неисполнения/ненадлежащего исполнения клиентами своих обязательств. Данная оценка предусматривает анализ ряда количественных (финансовых) и качественных (нефинансовых) факторов деятельности. При этом обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием клиента (финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность, операционная эффективность, капитализация, оценка прогнозной модели денежных потоков и т.д.) и тенденциями его изменения, бизнес-профилем клиента (структура собственности, деловая репутация, наличие поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний, позиция в отрасли и регионе и т.д.), кредитной историей клиента, условиями макроэкономической конъюнктуры его деятельности и пр. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов клиентов с последующей их классификацией по рейтингам и установлением лимитов.

Группа характеризуется умеренно консервативной политикой по управлению рисками. Так, помимо системы лимитов и рейтингов, активно используются инструменты, снижающие кредитный риск, такие как залог, поручительства компаний и физических лиц. Группа принимает риски на плановой и контролируемой основе, с осуществлением предварительной риск-экспертизы и последующим мониторингом рисков.

Работа с проблемной задолженностью корпоративных клиентов

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам.

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности проблемным заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии контакта с проблемными заемщиками в определенный промежуток времени.

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с проблемным заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения Службы безопасности;
- при несоблюдении графика платежей предложение проблемному заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества проблемного заемщика в места для хранения, определенные Группой;
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов проблемного заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с проблемным заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитование физических лиц

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Группой кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности;
- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

Выдача кредита физическому лицу осуществляется в программном обеспечении (далее – ПО) Банка SAP CRM – системы управления взаимоотношениями с клиентами, в основе которой лежит концептуальный подход в развитии бизнеса с внешней средой и субъектами рынка.

Процесс выдачи кредита включает в себя следующие основные элементы (программные модули/автоматизированные рабочие места):

1. ПО SAP CRM (далее - ПО SAP CRM «Кредиты») - программный модуль, позволяющий в автоматическом режиме:

- идентифицировать Заемщика/Поручителя/Залогодателя;
- производить проверку наличия/отсутствия у Заемщика/Поручителя/Залогодателя ссудной задолженности в Банке;
- формировать и хранить анкету Заемщика/Поручителя/Залогодателя (анкета заполняется специалистом Банка);
- осуществлять экспорт анкеты Заемщика/Поручителя на предкредитную экспертизу;
- формировать «Договоры счета», «Договоры КБО», «Анкеты-заявления», «Кредитные соглашения/Кредитные договоры/ДПК», «Договоры поручительства», «Договоры залога», присваивать номера договорам, задание на печать договоров и т.д.

2. ПО APM «Менеджер рисков» - программное обеспечение Банка, представляющее собой настраиваемую в соответствии с методиками расчета лимита, используемыми при кредитовании физических лиц (далее – методика), систему оценки кредитоспособности Заемщика/Поручителя, оценки предмета залога и автоматизированного расчета значения лимита кредитования для Заемщика на основе анкетных данных и предоставленного обеспечения; либо

ПО «SAS Real-Time Decision Manager» - система, представляющая собой автоматизированный процесс принятия решений и рекомендаций по работе с клиентами, основывающаяся на специально разработанных аналитических моделях, учитывающих бизнес-правила стратегий (далее – стратегия) оценки и расчета лимита.

В рамках предкредитной экспертизы выполняется предварительный расчет лимита в соответствии с методикой/стратегией оценки клиента.

В методиках/стратегиях оценки клиентов – физических лиц применяются скоринг-модели, построенные Группой с помощью пакета инструментов SAS Enterprise Miner, позволяющих систематизировать процесс анализа данных, создавать высокоточные предсказательные и описательные модели на основе анализа накопленных статистических данных. В методики/стратегии включена процедура расчета скоринг-балла по анкетным данным как отдельный фактор оценки заемщика.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

С целью противодействия мошенничеству и повышения качества верификации данных в Группе используется автоматизированная система AFS/SCAN-RISK. На этапе автоматической проверки клиента используются и постоянно актуализируются наборы антифрод-правил AFS, FPS, FPS – био.

В ПО АРМ «Менеджер рисков» доступна информация о принятом решении по результатам проверки. Также принятое специалистом службы безопасности решение отображается в ПО SAP CRM в разделе «Дополнительная информация»/«Список анкет, переданных в службы безопасности» для каждого Заемщика /Поручителя/Залогодателя.

В случае, если по итогам проверки для анкеты Заявителя и для анкеты Поручителя/Залогодателя (при их наличии) принято решение «Выдача кредита возможна», а также в случае, если была рассчитана сумма кредита отличная от нулевой, экономист канала телефонных продаж может продолжить оформление кредита в ПО SAP CRM «Кредиты» выбрав один из вариантов оформления кредита: «Сейчас» (кредит оформляется в текущем операционном дне) или «Позже» (кредит может быть оформлен в течение срока для выражения согласия с индивидуальными условиями договора потребительского кредита).

В Группе построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга Центром розничных рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение портретов заемщиков в разрезе продуктов и по другим показателям. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется кредитным комитетом Группы на ежемесячной основе.

Служба взыскания проводит работу по взысканию просроченной задолженности физических лиц, имеющих задолженность по кредитам, по комиссиям за оказанные услуги, а также по убыткам, возникшим в результате реализации событий Операционного риска с использованием автоматизированной платформы содействия в принятии ключевых решений на всех этапах сотрудничества с проблемными заемщиками Power Curve Collection (далее – PCC), а также программно-аппаратное обеспечение SAP CRM и SAP BCM.

В ходе организации работы по взысканию задолженности используются различные стратегии работы (порядок действий утвержденный кредитным комитетом по операциям с физическими лицами) с проблемными заемщиками. Выбор конкретной стратегии происходит с учетом длительности просроченной задолженности по кредитному договору, платежной дисциплины заемщика, наличия полученных Группой судебных актов, в том числе о несостоятельности (банкротстве) заемщика, установленных фактов смерти, либо недееспособности заемщика, наличия заявления заемщика об отказе от взаимодействия с Банком, оформленного в соответствии с требованиями Федерального закона от 3 июля 2016 года №230-ФЗ.

С учетом выбранной стратегии служба взыскания использует различные инструменты взыскания: звонки на телефон проблемному заемщику, автоинформатор, смс-информирование, письменные уведомления о погашении задолженности, робот-коллектор (отправка голосовых сообщений проблемным заемщикам), привлечение коллекторских агентств для осуществления взыскания на основании заключенных агентских договоров.

Выбор стратегии работы с конкретным договором производится ежедневно в автоматическом режиме с учетом действующей стратегии работы и используемых инструментов взыскания.

В целях исполнения требований Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» от 26 октября 2002 года №127-ФЗ на постоянной основе ведется мониторинг клиентов, в отношении которых возбуждено дело о банкротстве, осуществляется представление интересов банка в делах о банкротстве граждан-клиентов в арбитражных судах, а также в соответствии с законом осуществляется применение последствий введения процедур банкротства в отношении клиентов банка (мораторий на погашение задолженности, блокировок карт и т.д.).

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по договорам финансовой гарантии и обязательствам по предоставлению кредитов. Долевые инструменты не подлежат обесценению.

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

- непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- временную стоимость денег; и
- обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

ОКУ рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива, если произошло существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В противном случае резерв рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев.

ОКУ за 12 месяцев — это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющие собой ожидаемые кредитные убытки, которые являются результатом событий дефолта по финансовому инструменту, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Группа разработала политику для проведения оценки того, насколько кредитный риск финансового инструмента значительно увеличился с момента первоначального признания, учитывая изменение риска дефолта, имеющего место в течение оставшегося срока действия финансового инструмента в конце каждого отчетного периода. Основываясь на вышеуказанном процессе, Группа делит все финансовые инструменты на стадии, как описано ниже:

- Стадия 1: Когда у финансовых инструментов нет факторов, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска или наличие дефолта на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ за 12 месяцев, а процентные доходы рассчитывает на основе балансовой стоимости.
- Стадия 2: Когда у финансовых инструментов есть факторы, которые указывают на значительное увеличение кредитного риска, но дефолт на отчетную дату не наступил, Группа создает резерв на основе ОКУ за весь срок, а процентные доходы рассчитывает на основе балансовой стоимости.
- Стадия 3: Когда финансовые инструменты признаются обесцененными (дефолтными) на отчетную дату, Группа создает резерв на основе ОКУ за весь срок, а процентные доходы начисляет на основе амортизированной стоимости.

При определении значительного увеличения кредитного риска Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Группы, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

Критерии могут изменяться в зависимости от портфеля, но всегда включают в себя индикатор, основанный на просрочке. Группа предполагает, что значительное увеличение кредитного риска наступает не позднее, чем происходит просрочка более чем на 30 дней. Группа определяет количество дней просроченной задолженности путем подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который полная оплата не была получена.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для корпоративного портфеля Группа в первую очередь определяет, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, путем сравнения:

- кредитного рейтинга на отчетную дату; с
- кредитным рейтингом на момент первоначального признания.

Группа также может, используя свое экспертное суждение и, по возможности, релевантный исторический опыт, определить, что кредитный риск существенно увеличился, если на это указывают конкретные качественные факторы.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии), в том числе признание заемщика банкротом;
- задолженность заемщика по любому из кредитных обязательств перед Группой просрочена более чем на 90 дней.

Основными вводными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

Три указанных компонента перемножаются, и полученная величина корректируется с учетом вероятности сохранения задолженности (например, погашения задолженности по кредиту или невыполнения обязательств по кредиту месяцем ранее). Такой метод позволяет эффективно рассчитать величины ОКУ по каждому будущему периоду, которые затем дисконтируются до приведенной стоимости по состоянию на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную ставку, а для кредитно-обесцененных активов – эффективную процентную ставку, скорректированную с учетом кредитного риска.

Для расчета ОКУ используются PD в течение 12 месяцев и за весь срок действия финансового инструмента:

- PD в течение 12 месяцев – оценочная вероятность наступления дефолта в течение последующих 12 месяцев, либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если данный срок составляет менее 12 месяцев. Данный параметр используется для расчета ОКУ за 12 месяцев.
- PD за весь срок действия – оценочная вероятность наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Данный параметр используется для расчета ОКУ за весь срок действия. PD за весь срок действия оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации.

Оценка PD в течение 12 месяцев основана на статистическом анализе внутренней частоты дефолтов и соответствующих внутренних/внешних рейтингов. Значения определяются на основе внутренних моделей, а также с использованием матриц миграции. Оценка PD проверяется на соответствие наиболее актуальным внутренним данным.

Далее оцененные PD в течение 12 месяцев корректируются с учетом макроэкономических ожиданий. Для учета макроэкономических ожиданий используется прогноз динамики ВВП, процентные ставки, уровень безработицы и другие.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Влияние этих экономических переменных на вероятность дефолта определяется с помощью статистического регрессионного анализа, и рассчитывается как влияние, оказанное этими переменными на уровень дефолтов в прошлые периоды.

Для расчета PD за весь срок действия Группа использует статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, например построение кривых PD за весь срок действия на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод экстраполяции PD в течение 12 месяцев на основе матриц миграции. В некоторых случаях для определения PD за весь срок действия Группа использует экспертные суждения, основанные на совокупном анализе кредитного риска, присущего заемщикам и/или группам заемщиков, включая макроэкономические прогнозы.

LGD – уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики. LGD применяется к кредитам, не являющимся дефолтными. Применительно к кредитам, обеспеченным объектами недвижимости, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами, Группа рассчитывает LGD на основе определенных характеристик обеспечения, например, его прогнозной стоимости, величины скидок при продаже в прошлые периоды, иных факторов, а также на основе исторических данных по обращению взыскания на обеспечение и его продажам.

EAD - сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Группой исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта. Для обязательств кредитного характера величина EAD представляет собой ожидаемые суммы, которые могут быть востребованы по договору, оценка которых проводится на основе исторических наблюдений и прогнозов. Для договоров финансовой гарантии величина EAD представляет собой сумму, подлежащую уплате в момент исполнения финансовой гарантии.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового инструмента и 12-месячные ожидаемые кредитные убытки рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе, в зависимости от характера оцениваемого портфеля финансовых инструментов.

На коллективной (групповой) основе Группа оценивает кредиты физическим лицам, кредиты малому и среднему бизнесу, частично кредиты корпоративных клиентов, по которым сумма задолженности не превышает 0,5% от капитала Банка.

Данный подход предполагает разделение портфеля на однородные сегменты с учетом данных о заемщиках, включая данные о нарушениях платежных обязательств и убытках за прошлые периоды, а также прогнозную макроэкономическую информацию. Группа распределяет кредиты по сегментам на основании схожих характеристик кредитного риска таким образом, чтобы подверженность риску по кредитам в группе была однородной.

Оценка на индивидуальной основе основывается на внутренней рейтинговой шкале Банка с учетом экспертных суждений, которые подлежат регулярному анализу с тем, чтобы уменьшить расхождения между оценочной и фактической суммами убытков.

Сегментация корпоративных клиентов, долговых ценных бумаг и обязательств кредитного характера определяется в соответствии с принципами, изложенными в методологических документах Банка..

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитное качество финансовых инструментов.

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов.

В зависимости от уровня кредитного риска Группа присваивает следующие рейтинги финансовым активам:

Основные рейтинговые категории кредитного риска	Краткое описание категории
Минимальный риск	Кредиты, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность исполнять свои финансовые обязательства и имеют минимальную вероятность дефолта
Низкий риск	Кредиты, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта и высокую способность соблюдать финансовые обязательства
Средний риск	Кредиты, контрагенты по которым имеют среднюю вероятность дефолта и среднюю способность исполнять свои финансовые обязательства, требующие незначительного контроля и мониторинга
Высокий риск	Кредиты, контрагенты по которым имеют высокую вероятность дефолта, требующие высокую степень контроля за исполнением
Дефолт	Кредиты, имеющие признаки обесценения, соответствующие определению дефолта

По ссудам, предоставленным корпоративным клиентам Группа присваивает следующие рейтинги:

Основные рейтинговые категории	Краткое описание категории
AAA	Наивысший уровень кредитоспособности
AA	Высокая кредитоспособность
A	Подвержены низкому кредитному риску
BBB	Хорошая кредитоспособность, умеренный кредитный риск
BB	Вне опасности в краткосрочной перспективе, существует возможность развития кредитных рисков, особенно в результате негативных экономических изменений
B	Наличие значительных кредитных рисков, хотя в настоящее время имеется возможность исполнения финансовых обязательств
CCC	Потенциальная возможность невыполнения долговых обязательств
CC	Очень высокая подверженность кредитным рискам, вероятен дефолт
C	Близки к дефолту или возбуждена процедура банкротства
D	Не проведены своевременные платежи по некоторой части обязательств, частичный дефолт. Дефолт по финансовым обязательствам

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг. Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- производные инструменты (см. Примечание 33);
- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО»; и
- соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока окончания сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2025 года.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	(88 687 026)	-	(88 687 026)	88 687 026	-
Итого финансовых обязательств	(88 687 026)	-	(88 687 026)	88 687 026	-

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	(43 290 432)	-	(43 290 432)	43 290 432	-
Итого финансовых обязательств	(43 290 432)	-	(43 290 432)	43 290 432	-

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении, оцениваются на аналогичной основе.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, т.е. риску возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и товаров, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы. Рыночный риск, включает в себя остаточный, фондовый, валютный, процентный и товарный риски.

Управление рыночным риском состоит из идентификации, оценки, реагирования, мониторинга, контроля и оптимизации риска.

Комитет по управлению активами и пассивами в рамках верхнеуровневых лимитов на совокупный размер рыночного риска в соответствии со Стратегией устанавливает лимиты на объем инвестирования в каждый вид активов, на возможные потери при инвестировании и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском. Департамент казначейства в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем.

С целью моделирования возможных колебаний основных макроэкономических показателей и оценки их влияния на финансовую устойчивость и активы Группы, а также для оценки достаточности капитала для покрытия возможных потерь, Банком проводится стресс-тестирование рыночного риска.

Основным инструментом проведения стресс-тестирования портфеля долговых ценных бумаг является сценарный анализ, в основе которого заложено наблюдение за изменениями доходности ценных бумаг из модельного портфеля за период¹ с дальнейшим расчетом изменения рыночной стоимости портфеля. Сценарный анализ позволяет оценивать не только максимально возможные потери, но и проводить анализ чувствительности финансовой устойчивости Группы и отдельных портфелей активов к изменению значений факторов риска

Объектами стресс-тестирования по рыночному риску могут выступать:

- активы, оцениваемые по справедливой стоимости;
- процентные активы и пассивы;
- открытые позиции в иностранной валюте и драгоценных металлах;
- чистый операционный доход и финансовый результат деятельности Группы;
- капитал (собственные средства)

Для стресс-тестирования применяется непараметрический исторический метод VaR (Value at Risk). В методе используется вероятностный подход и математические методы для прогнозирования размера рыночного риска на заданном временном интервале. Расчетная величина VaR представляет собой максимальный размер потерь по портфелю активов с заданной вероятностью на определенный срок.

Параметрами применяемого метода являются:

- временной интервал (горизонт прогнозирования) определяется вероятностью наступления события на горизонте ближайших 365 дней;
- анализируемый период июнь 2014 – май 2015 (календарный год, включая кризисный период);
- доверительный интервал 95%;
- базовая валюта соответствует базовой валюте тестируемого инструмента.

Расчет рыночного риска по методу VaR может применяться как на этапе определения максимальных потерь по портфелю с заданным уровнем вероятности (здесь базой для расчетов рыночного риска служат размеры открытых лимитов на инструменты портфеля), так и на этапе контроля за текущим размером рыночного риска (по текущим открытым позициям).

¹ Модельный портфель по ценным бумагам, входящим в группы по эмитентам «корпорации» и «банки» формируется на основе исторических данных в период кризиса с октября 2014 года по май 2015 года. Модельный портфель по ценным бумагам, входящим в группу по эмитенту «Государство» формируется на основе исторических данных за период с августа 2024 по декабрь 2024 года

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Обновление (актуализация) стрессовых сценариев осуществляется по мере необходимости, но не реже 1 раза в год: при изменении рыночной и общеэкономической конъюнктуры, структуры активов и обязательств, рискового профиля Банка, а также при возникновении других значимых обстоятельств.

Процентной риск. Группа принимает на себя риск ухудшения ее финансового положения вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на финансовом рынке.

Целями управления процентным риском являются:

- минимизация потенциальных потерь от процентного риска;
- стабилизация процентной маржи вне зависимости от рыночных условий;
- оптимизация соотношения уровня риска и доходности.

В целях реализации эффективного управления процентным риском утверждаются предельные объемы (лимиты/сигнальные значения) в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

Для оценки возможных потерь под влиянием внешних факторов Группа проводит стресс-тестирование процентного риска.

Чувствительность финансовых активов и обязательств к изменению процентных ставок для финансовых инструментов, находящихся на балансе на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлена в таблице ниже:

	2025		2024	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2 726 507	2 726 507	1 222 894	1 222 894
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 726 507)	(2 726 507)	(1 222 894)	(1 222 894)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2025			2024		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0,52	-	-	0,51	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15,08	6,76	-	19,72	6,85	-
Ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости	7,34	-	-	6,43	-	-
Средства в других банках	12,68	-	-	13,07	-	-
Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	16,68	4,65	-	21,61	4,62	3,50
Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	13,03	-	-	12,15	-	-
Прочие активы						
- дебиторская задолженность по финансовой аренде	23,22	-	-	22,18	-	-
Обязательства						
Средства других банков						
- договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	15,85	-	-	21,42	-	-
Средства клиентов - юридических лиц						
- текущие и расчетные счета	1,09	0,05	0,05	1,52	0,00	0,00
- срочные депозиты	12,63	0,01	-	21,68	0,01	-
Средства клиентов - физических лиц	14,48	1,04	0,02	16,82	0,68	0,04
Выпущенные долговые ценные бумаги:						
- векселя	13,81	-	0,33	15,04	-	0,38

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы.

Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Управление риском ликвидности Группы состоит:

- в рассмотрении и утверждении лимитов текущих операций, влияющих на ликвидность, и мероприятий, обеспечивающих прибыльную работу при оптимальном риске ликвидности;
- в систематическом мониторинге ответственными подразделениями текущих операций в разрезе показателей ликвидности;
- в систематическом мониторинге текущей и перспективной ликвидности в рублях и иностранной валюте;
- в определении (расчете) на регулярной основе уровня избытка/дефицита ликвидности;
- в регулярном контроле эффективности текущих методов управления ликвидностью.

Управление риском ликвидности по Банку и Группе в целом осуществляет Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП определяет стратегию по управлению ликвидностью, утверждает лимиты текущих операций, влияющих на ликвидность, и мероприятия, обеспечивающие прибыльную работу при оптимальном риске ликвидности, разрабатывает меры по восстановлению уровня резервов ликвидности. Функции, связанные с оценкой риска ликвидности, текущим контролем и управлением риском ликвидности, контролем выполнения решений КУАП, возлагаются на Центр агрегированных рисков (ЦАР). Ежедневный контроль использования свободных ресурсов, межбанковских кредитных лимитов, активных операций осуществляется департаментом казначейства и ЦАР.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом.

Стресс-тестирование риска ликвидности Группы осуществляется методом расчета профицита/дефицита ликвидности, который может возникнуть в течение 90 календарных дней вследствие существенного изъятия денежных средств по любым причинам. Требуемые резервы ликвидности охватывают все возможные оттоки средств клиентов в течение 90 дней, включая необходимые резервы под расчеты и недостаточную диверсификацию пассивов.

В рамках управления мгновенной позицией и поддержания ликвидности в целом Группа имеет в своем управлении инструменты оперативного привлечения ресурсов под залог ценных бумаг.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, договорные сроки возврата срочных депозитов физических лиц не являются показательными для анализа ликвидности, так как согласно проведенным внутренним исследованиям поведения клиентов 80% заключенных договоров пролонгируются, и этот коэффициент на всем протяжении срока наблюдения никогда не опускается ниже данной границы. Соответственно, в таблицах, указанных ниже, 80% от сумм, относящихся к категориям «До востребования и менее 1 месяца», «От 1 до 3 месяцев», «От 3 до 12 месяцев» и «От 1 до 3 лет» по срочным депозитам физических лиц, которые включены в статью «Средства клиентов», перенесены в категорию «Свыше 3 лет» с целью более точного отражения реальных сроков погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

В таблице ниже представлен анализ срочных депозитов физических лиц по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года исходя из установленных в договорах сроков погашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
До востребования и менее 1 месяца	32 109 092	20 590 286
От 1 до 3 месяцев	58 198 218	37 800 031
От 3 до 12 месяцев	22 563 720	73 903 382
От 1 до 3 лет	379 711	2 230 982
Свыше 3 лет	241 611	1 794 368
Итого	113 492 352	136 319 049

Для управления ликвидностью Группа использует модель, в рамках которой портфель облигаций используется в качестве инструмента регулирования кассовых разрывов ликвидности. Правила управления данным портфелем содержит обязательное требование о включении его ценных бумаг в ломбардный список Банка России, поэтому Группа может мобилизовать денежные средства в размере данного портфеля через операции прямого РЕПО. По состоянию на 31 декабря 2025 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в сумме 25 695 217 тысяч рублей (31 декабря 2024 г.: 37 110 303 тысячи рублей) проданы в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, но в силу того, что Группа сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, их признание не прекращается (см. Примечание 8). По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход представлены по договорным срокам их погашения. По мнению руководства Группы, договорные сроки окончания сделок РЕПО не являются показательными для анализа ликвидности, так как по окончании указанных договоров будут заключаться новые договоры под залог ценных бумаг. Таким образом, Группа рассматривает операции прямого РЕПО как долгосрочный источник финансирования, ожидаемые сроки погашения по таким операциям указаны в соответствии со сроками погашения соответствующих ценных бумаг, которые являются залогами по операциям прямого РЕПО.

В таблице ниже представлен анализ средств других банков по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года исходя из установленных в договорах сроков погашения.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
До востребования и менее 1 месяца	88 687 028	43 290 433
От 3 до 12 месяцев	37 897	-
От 1 до 3 лет	21 911	131 012
Итого	88 746 836	43 421 445

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
(в тысячах российских рублей)						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	104 609 750	-	-	-	-	104 609 750
Обязательные резервы на счетах в Банке России	831 976	23 957	6 448	5	-	862 386
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 329 049	-	5 900 427	53 309 084	57 074 120	120 612 680
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	1 728 330	525 351	-	2 253 681
Средства в других банках	1 000	-	6 270 146	-	-	6 271 146
Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	4 547 502	1 789 959	14 905 332	14 052 510	11 499 838	46 795 141
Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	1 689 543	1 598 628	6 816 726	13 648 835	46 846 296	70 600 028
Прочие финансовые активы	2 996 732	63 344	245 795	303 421	46 570	3 655 862
Итого финансовых активов	119 005 552	3 475 888	35 873 204	81 839 206	115 466 824	355 660 674
Обязательства						
Средства других банков	2	-	6 207 711	57 780 681	24 758 442	88 746 836
Средства клиентов - юридических лиц	92 244 848	2 656 200	714 916	500	-	95 616 464
Средства клиентов - физических лиц	26 753 885	11 639 644	4 512 744	75 942	112 998 787	155 981 002
Выпущенные долговые ценные бумаги	626 507	26 598	12 120	-	7 002	672 227
Прочие финансовые обязательства	468 300	-	-	245 360	180 897	894 557
Итого финансовых обязательств	120 093 542	14 322 442	11 447 491	58 102 483	137 945 128	341 911 086
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2025 года	(1 087 990)	(10 846 554)	24 425 713	23 736 723	(22 478 304)	13 749 588
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2025 года	(1 087 990)	(11 934 544)	12 491 169	36 227 892	13 749 588	

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	71 601 412	-	-	-	-	71 601 412
Обязательные резервы на счетах в Банке России	862 728	154 337	15 290	-	-	1 032 355
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 907 228	-	1 718 815	10 862 807	40 179 388	57 668 238
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	204 715	2 198 671	-	2 403 386
Средства в других банках	4 489	-	1 429 551	-	-	1 434 040
Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	10 824 464	2 471 397	29 124 394	14 098 204	29 969 815	86 488 274
Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	2 563 511	1 752 128	8 217 011	16 719 812	55 371 396	84 623 858
Прочие финансовые активы	3 234 622	56 426	207 382	315 861	152 603	3 966 894
Итого финансовых активов	93 998 454	4 434 288	40 917 158	44 195 355	125 673 202	309 218 457
Обязательства						
Средства других банков	55 666	427 876	704 878	16 415 677	25 817 348	43 421 445
Средства клиентов - юридических лиц	78 618 653	14 064 386	1 393 347	-	-	94 076 386
Средства клиентов - физических лиц	23 920 721	7 446 532	14 591 205	437 177	129 126 654	175 522 289
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 148	5 941	40 267	12 838	-	72 194
Прочие заемные средства	-	4 962	3 689 806	-	-	3 694 768
Прочие финансовые обязательства	1 572 907	-	-	5 095	850 284	2 428 286
Итого финансовых обязательств	104 181 095	21 949 697	20 419 503	16 870 787	155 794 286	319 215 368
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 года	(10 182 641)	(17 515 409)	20 497 655	27 324 568	(30 121 084)	(9 996 911)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 года	(10 182 641)	(27 698 050)	(7 200 395)	20 124 173	(9 996 911)	

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблицах далее представлены ожидаемые недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам. В таблице ниже показан анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	44 439	-	6 208 213	57 789 156	24 758 443	88 800 251
Средства клиентов - юридических лиц	92 326 335	2 699 524	748 542	550	-	95 774 951
Средства клиентов - физических лиц	26 795 484	11 705 688	4 572 981	76 641	113 004 188	156 154 982
Выпущенные долговые ценные бумаги	623 568	29 277	12 662	-	8 928	674 435
Обязательства по аренде	-	-	-	286 137	268 372	554 509
Гарантии выданные	1 429 479	1 314 213	1 995 493	1 460 831	678 211	6 878 227
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	11 837 434	-	-	-	-	11 837 434
Прочие финансовые обязательства	468 300	-	-	-	-	468 300
Итого финансовых и условных обязательств	133 525 039	15 748 702	13 537 891	59 613 315	138 718 142	361 143 089

В таблице ниже показан анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года.

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	118 466	427 876	704 878	16 422 159	25 817 347	43 490 726
Средства клиентов - юридических лиц	78 835 955	14 473 296	1 492 993	-	-	94 802 244
Средства клиентов - физических лиц	23 921 823	7 454 399	14 626 368	448 152	129 276 561	175 727 303
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 661	6 453	44 094	13 045	-	78 253
Прочие заемные средства	-	9 322	4 084 408	-	-	4 093 730
Обязательства по аренде	-	-	-	5 849	1 165 037	1 170 886
Гарантии выданные	1 658 034	1 357 800	2 653 090	3 164 689	317 128	9 150 741
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	9 129 691	-	-	-	-	9 129 691
Прочие финансовые обязательства	1 572 907	-	-	-	-	1 572 907
Итого финансовых и условных обязательств	115 251 537	23 729 146	23 605 831	20 053 894	156 576 073	339 216 481

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности и рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности.

Несмотря на то, что гарантии могут быть востребованы в любой момент, требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться не востребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Риск концентрации. Риск концентрации – риск, возникающий в связи с подверженностью Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Группы и ее способности продолжать свою деятельность. Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов/вложениях в ценные бумаги отдельного заемщика или группы связанных заемщиков, а также в результате принадлежности заемщиков/контрагентов/эмитентов Группы либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам, либо при наличии ряда иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам. Концентрация риска ликвидности проявляется в зависимости Группы от отдельных видов доходов и от отдельных источников ликвидности.

Стресс-тестирование риска концентрации является составляющей частью системы управления рисками и капиталом, реализуемой на комплексном уровне и направленной на обеспечение финансовой стабильности Группы.

Задачами стресс-тестирования риска концентрации являются:

- определение изменения основных показателей и факторов риска и оценка их влияния на финансовую устойчивость и активы Группы;
- оценка достаточности капитала Группы для покрытия возможных потерь в результате реализации риска концентрации в течение ближайших 12 месяцев;
- определение комплекса мер, которые должны быть предприняты для снижения уровня риска концентрации и сохранения капитала на достаточном уровне;
- корректировка стратегических задач развития Группы в целях повышения его устойчивости к стрессовым ситуациям.

Стресс-тестирование риска концентрации подразделяется на следующие направления:

- стресс-тестирование риска концентрации в отношении кредитного риска;

стресс-тестирование риска концентрации в отношении риска ликвидности.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В рамках управления риском концентрации Группа определяет систему лимитов, позволяющую ограничивать риски концентрации. Группа устанавливает не только максимально возможные значения лимитов риска концентрации, но и сигнальные значения, при достижении которых требуется дополнительный контроль показателей в рамках системы управления рисками, на основании которого могут быть установлены дополнительные ограничения в работе с контрагентом.

Управление уровнем концентрации в отношении риска ликвидности основывается на анализе структуры заимствований. Обязательства Банка анализируются в разбивке по видам контрагентов, инструментам, валютам и др. Группа осуществляет регулярный контроль концентрации фондирования, в том числе посредством лимитирования верхнеуровневых показателей, отражающих риск концентрации, установленных Советом директоров.

Проведение стресс-тестирования риска концентрации производится не реже одного раза в год. Обновление (актуализация) стрессовых сценариев осуществляется по мере необходимости: при изменении рыночной и общеэкономической конъюнктуры, структуры активов и обязательств, рискованного профиля Банка, а также при возникновении других значимых обстоятельств.

31 Управление капиталом

Управление капиталом Группы и Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; (ii) обеспечение способности Группы и Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; (iii) получение прибыли на вложенный капитал в долгосрочном периоде.

Банк России устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы и Банка.

Группа и Банк определяют в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. Группа и Банк рассчитывают величину капитала в соответствии с Положением Банка России от 4 июля 2018 года № 646-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)».

В таблице ниже представлены минимальные значения нормативов достаточности капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>(в процентах)</i>	2025	2024
Норматив достаточности базового капитала H20.1	4,50	4,50
Норматив достаточности основного капитала H20.2	6,00	6,00
Норматив достаточности собственных средств (капитала) H20.0	8,00	8,00

31 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлен расчет нормативов достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Банка России по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Базовый капитал	17 469 243	(8 827 806)
Основной капитал	17 469 243	(8 827 806)
Дополнительный капитал	118 231	8 635 867
Собственные средства (капитал)	17 587 474	(191 939)
Активы, взвешенные с учетом риска для H20.1	186 972 959	256 531 496
Активы, взвешенные с учетом риска для H20.2	186 972 959	256 531 496
Активы, взвешенные с учетом риска для H20.0	187 130 600	256 689 137
Норматив H20.1, %	9,34	-
Норматив H20.2, %	9,34	-
Норматив H20.0, %	9,40	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года нормативы достаточности капитала Группы H20.1, H20.2, H20.0 соответствовали законодательно установленному уровню (31 декабря 2024 года: в связи с включением в состав Группы дочернего банка, находившегося в процедуре финансового оздоровления, и его отрицательным влиянием на капитал Группы нормативы достаточности капитала Группы H20.1, H20.2, H20.0 не соблюдались).

Обязательные нормативы в соответствии с требованиями Банка России рассчитываются и контролируются руководством: на ежедневной основе – обязательные нормативы Банка, на ежеквартальной основе – обязательные нормативы Группы. Группа ежеквартально предоставляет в территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов по установленной форме.

В случае если значения нормативов достаточности капитала приближаются к пороговым значениям, установленным требованиями Банка России и внутренней политикой Группы и Банка, данная информация доводится до сведения руководства Группы.

Банк поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых операций.

В таблице ниже представлены минимальные значения нормативов достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>(в процентах)</i>	2025	2024
Норматив достаточности базового капитала H1.1	4,50	4,50
Норматив достаточности основного капитала H1.2	6,00	6,00
Норматив достаточности собственных средств (капитала) H1.0	8,00	8,00

31 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлен расчет нормативов достаточности капитала Банка в соответствии с требованиями Банка России по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Базовый капитал	16 806 648	23 053 059
Основной капитал	16 806 648	23 053 059
Дополнительный капитал	118 231	14 787 373
Собственные средства (капитал)	16 924 879	37 840 432
Активы, взвешенные с учетом риска для Н1.1	183 097 325	262 490 534
Активы, взвешенные с учетом риска для Н1.2	183 097 325	262 490 534
Активы, взвешенные с учетом риска для Н1.0	183 254 966	262 648 175
Норматив Н1.1, %	9,18	8,78
Норматив Н1.2, %	9,18	8,78
Норматив Н1.0, %	9,24	14,41

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года нормативы достаточности капитала Банка Н1.1, Н1.2 и Н1.0 соответствовали законодательно установленному уровню.

32 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

32 Условные обязательства (продолжение)

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2025	2024
Обязательства по предоставлению кредитов	11 460 719	8 660 749
Гарантии выданные	6 878 227	9 150 741
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	376 716	468 942
Итого	18 715 662	18 280 432

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

32 Условные обязательства (продолжение)

Управление фондами и услуги по доверительному управлению. Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

Депозитарные услуги. Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

Заложенные финансовые активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

(в тысячах российских рублей)	2025		2024	
	Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	-	-	4 973 027	3 694 768
Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	-	-	2 291 997	-
Итого	-	-	7 265 024	3 694 768

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредиты и авансы клиентам в сумме 7 265 024 тысячи рублей были переданы в залог по договору займа, предоставленного ГК «АСВ». Информация в отношении указанного займа представлена в Примечании 22.

33 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту.

33 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	2025		2024	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	100 000	-	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(78 089)	-	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	21 911	-	-	-
Форвардные контракты с драгоценными металлами: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Кредиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	-	-	-	(4 690)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	-	-	-	4 319
Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов с драгоценными металлами	-	-	-	(371)

Анализ производных финансовых инструментов по срокам размещения представлены в Примечании 30.

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ:				
- производные финансовые активы	-	21 911	-	21 911
- корпоративные кредиты	-	-	2 780 999	2 780 999
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:				
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	116 709 386	-	3 903 294	120 612 680
Итого	116 709 386	21 911	6 684 293	123 415 590

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ:				
- производные финансовые активы	-	-	-	-
- производные финансовые обязательства	-	(371)	-	(371)
- корпоративные кредиты	-	-	22 187 209	22 187 209
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:				
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	52 761 010	-	4 907 228	57 668 238
Итого	52 761 010	(371)	27 094 437	79 855 076

Более подробная информация в разрезе видов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлена в Примечаниях 8, 11 и 33.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. Ставки дисконтирования были определены на основании ставок Группы, действующих на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости, и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Предполагаемая справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, использовались ставки дисконтирования 18,85% и 26,98%, соответственно (31 декабря 2024 г.: 16,43% и 21,25%). Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным физическим лицам, использовалась ставка дисконтирования 14,88% (31 декабря 2024 г.: 14,25%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость средств в других банках приблизительно равна балансовой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, где это возможно. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Предполагаемая справедливая стоимость срочных депозитов юридических лиц, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по срочным депозитам юридических лиц использовалась ставка дисконтирования 19,99% (31 декабря 2024 г.: 17,98%).

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Предполагаемая справедливая стоимость срочных депозитов физических лиц, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по срочным депозитам физических лиц использовалась ставка дисконтирования 20,43% (31 декабря 2024 г.: 15,55%).

Справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг и прочих заемных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года существенно не отличается от балансовой стоимости.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

35 Предприятия Группы

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись следующие основные консолидируемые дочерние предприятия и структурированные предприятия, отчетные данные которых включаются в состав данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности
Дочерние предприятия		
Общество с ограниченной ответственностью	Россия	владение основными средствами Группы деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевым инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами
Управляющая компания	Россия	
Паевой инвестиционный фонд		
Паевой инвестиционный фонд	Россия	операции с ценными бумагами

35 Предприятия Группы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись следующие основные консолидируемые дочерние предприятия и структурированные предприятия, отчетные данные которых включаются в состав данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности
Дочерние предприятия		
Общество с ограниченной ответственностью	Россия	владение основными средствами Группы
Кредитная организация	Россия	банковская деятельность
Управляющая компания	Россия	деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевым инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами
Паевой инвестиционный фонд		
Паевой инвестиционный фонд	Россия	операции с ценными бумагами

В сентябре 2025 года из состава участников Группы исключена кредитная организация в связи с реорганизацией Банка в форме присоединения к нему указанного дочернего предприятия. Соответствующая запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц. Правопреемником кредитной организации стал банк ПАО КБ «УБРиР».

В июне 2024 года из состава участников Группы исключены два Общества с ограниченной ответственностью в связи с их ликвидацией.

По состоянию на 31 декабря 2024 года отчетности открытых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов не включались в состав данной консолидированной финансовой отчетности в связи с несущественностью их активов и обязательств.

36 Выбытие дочерних предприятий

В 2025 году паи открытых паевых инвестиционных фондов рыночных финансовых инструментов были погашены. Прибыль от погашения указанных паев, признанная в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 11 251 тысячу рублей.

В 2024 году паи одного открытого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов были погашены. Прибыль от погашения указанных паев, признанная в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составила 14 536 тысяч рублей.

37 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	2025	2024
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки 2025 г.: 10%-21%; 2024 г.: 14-22%)	1 594 577	57 322
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(2 885)	(26 975)
Прочие активы	1 960	15 818
Средства клиентов (контрактные процентные ставки 2025 г.: 0,01%-19,4%; 2024 г.: 0,01%-22,1%)	1 089 520	708 296

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2025	2024
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Процентные доходы	360	168 655
Процентные расходы	(110 405)	(849 007)
Комиссионные доходы	7 880	15 582
Комиссионные расходы	(255)	(93)
Прочие операционные расходы	(21 296)	(41 167)

Прочие связанные стороны включают четырех членов Правления и пятерых членов Совета директоров Банка. За 2025 год сумма, вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составили 61 861 тысячу рублей (2024 г.: 65 594 тысячи рублей). Социальные выплаты составили 10 674 тысячи рублей (2024 г.: 11 046 тысяч рублей).