

Группа АО «Экспобанк»

**Раскрываемая консолидированная финансовая
отчетность и**

Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2025 г.

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

РАСКРЫВАЕМАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2025 г.	1
Раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	2
Раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	3
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	4

Примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

1	Описание деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	5
3	Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.....	6
4	Существенная информация об учетной политике	7
5	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	25
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	26
7	Новые учетные положения	27
8	Денежные средства и их эквиваленты	29
9	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	31
10	Средства в кредитных организациях	32
11	Кредиты клиентам	34
12	Иные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	45
13	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	46
14	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.....	47
15	Инвестиции в ассоциированные организации	49
16	Нематериальные активы	49
17	Инвестиционная недвижимость	50
18	Основные средства	51
19	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	52
20	Прочие активы	53
21	Средства кредитных организаций.....	55
22	Средства клиентов.....	56
23	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	57
24	Выпущенные ЦФА	57
25	Прочие обязательства	58
26	Уставный капитал.....	59
27	Бессрочный субординированный долг	59
28	Процентные доходы и расходы	60
29	Коммиссионные доходы и расходы	61
30	Прочие операционные доходы	61
31	Административные и прочие операционные расходы.....	62
32	Налог на прибыль.....	62
33	Сегментный анализ.....	66
34	Управление рисками	68
35	Управление капиталом	91
36	Условные обязательства.....	92
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	96
38	Операции со связанными сторонами.....	105
39	Объединение бизнеса	108
40	Переданные финансовые активы, признание которых не прекращено и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения.....	110
41	Взаимозачет финансовых инструментов	111
42	Анализ сроков погашения активов и обязательств	112
43	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	113
44	События после отчетной даты.....	113



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Экспобанк»:

Мнение

По нашему мнению, раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Экспобанк» и его дочернего общества (далее совместно именуемые «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с основой подготовки, изложенной в Примечании 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту финансовой отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.



Важные обстоятельства – основа подготовки

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, в котором описывается основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности. Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Группа подготовила отдельный комплект консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с МСФО, в отношении которого мы выпустили отдельное аудиторское заключение для Акционеров и Совета директоров Группы, датированное 30 марта 2026 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет АО «Экспобанк» за 2025 год и Отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг АО «Экспобанк» за 12 месяцев 2025 года (но не включает раскрываемую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), которые, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о раскрываемой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита раскрываемой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и раскрываемой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «Экспобанк» за 2025 год и Отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг АО «Экспобанк» за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за раскрываемую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку указанной раскрываемой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой подготовки, изложенной в Примечании 3 к раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, за определение того, что основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности является приемлемой с учетом конкретных обстоятельств, а также за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой раскрываемой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения раскрываемой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений группы, в качестве основы для формирования мнения о раскрываемой финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.



Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора (руководитель аудита), – Милешкина Наталия Александровна.

30 марта 2026 года

Москва, Российская Федерация



Милешкина Наталия Александровна, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906110294)

Группа АО «Экспобанк»
Раскрываемый консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2025 г.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	24 354,0	22 257,8
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		799,6	492,4
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	44 542,6	32 630,1
Средства в кредитных организациях	10	1 212,9	3 516,0
Кредиты клиентам	11	199 881,6	169 471,0
Иные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	38 020,8	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	3 423,8	5 598,7
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14	20 398,5	22 126,0
Инвестиции в ассоциированные организации	15	2 632,7	2 731,9
Нематериальные активы	16	271,2	354,5
Инвестиционная недвижимость	17	—	538,4
Основные средства	18	975,4	845,4
Активы в форме права пользования	19	1 034,3	1 277,1
Отложенный налоговый актив	32	677,7	1 519,4
Прочие активы	20	10 417,1	9 482,2
Итого активов		348 642,2	272 840,9
Обязательства			
Средства кредитных организаций	21	75 599,5	42 216,2
Средства клиентов	22	195 068,6	159 744,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	6 001,7	6 097,0
Выпущенные ЦФА	24	0,7	502,3
Обязательства по аренде	19	1 098,8	1 311,0
Текущие обязательства по налогу на прибыль		109,6	125,2
Прочие обязательства	25	2 036,5	2 335,5
Итого обязательств		279 915,4	212 332,0
Собственные средства			
Уставный капитал	26	8 320,8	8 242,5
Нераспределенная прибыль		55 611,7	46 529,1
Нереализованные расходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(142,9)	(529,0)
Фонд переоценки основных средств		56,0	0,4
Бессрочный субординированный долг	27	4 693,6	6 100,8
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		68 539,2	60 343,8
Неконтрольная доля участия		187,6	165,1
Итого собственных средств		68 726,8	60 508,9
Итого обязательств и собственных средств		348 642,2	272 840,9

Подписано от имени Правления 30 марта 2026 г.

Нифонтов К. В.
Председатель Правления



Анохина О.С.
Главный бухгалтер

Группа АО «Экспобанк»
Раскрываемый консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	28	48 947,9	34 832,2
Прочие процентные доходы	28	11 753,8	3 727,7
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	28	(41 057,6)	(22 178,1)
Чистые процентные доходы		19 644,1	16 381,8
Создание резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам		(4 751,5)	(1 029,3)
Чистые процентные доходы после создания резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам		14 892,6	15 352,5
Коммиссионные доходы	29	2 811,8	2 096,7
Коммиссионные расходы	29	(215,5)	(449,1)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 275,3	(2 241,1)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах		(894,2)	848,1
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от прекращения признания ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		25,0	(446,0)
Восстановление резерва под кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	3,2	12,6
Создание резерва под кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	14	(1,3)	(5,7)
Прочие операционные доходы	30	767,6	1 510,4
Прочие доходы / (расходы) от восстановления / (создания) резерва и обесценения		959,0	(1 789,8)
Административные и прочие операционные расходы	31	(8 903,5)	(11 140,6)
Превышение чистых активов приобретенных компаний над стоимостью инвестиций	15, 39	—	18 921,9
Добровольный взнос в федеральный бюджет*	39	—	(2 535,0)
Доля финансового результата ассоциированных организаций	15	232,8	381,7
Прибыль до налогообложения*		10 952,8	20 515,6
Расходы по налогу на прибыль	32	(2 708,0)	(248,2)
Прибыль за отчетный год*		8 244,8	20 267,4
Прибыль за год, приходящаяся на:			
Аktionеров Банка*		8 220,0	20 259,9
Неконтрольную долю участия		24,8	7,5

*Пересмотрено за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., см. Примечание 4.

Группа АО «Экспобанк»
Раскрываемый консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Прибыль за отчетный год*		8 244,8	20 267,4
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
<i>Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов)</i>			
по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		543,3	(527,7)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(25,3)	889,7
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13	(3,2)	(12,6)
Доля в прочем совокупном (убытке) / доходе в ассоциированных организациях	15	(200,5)	196,8
Влияние налога на прибыль	32	(128,7)	(56,7)
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
<i>Доходы за вычетом расходов по долевым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>			
		—	235,9
Переоценка основных средств	18	74,1	(4,7)
Влияние налога на прибыль	32	(18,5)	(61,1)
Прочий совокупный доход за год		241,2	659,6
Итого совокупный доход за год*		8 486,0	20 927,0
Совокупный доход, приходящийся на:			
Акционеров Банка*		8 461,2	20 919,5
Неконтрольную долю участия		24,8	7,5

*Пересмотрено за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., см. Примечание 4.

Группа АО «Экспобанк»
Раскрываемый консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Нереализованные (доходы) / расходы от переоценки ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Бессрочный субординированный долг	Итого собственных средств, приходящихся на акционеров Банка	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
(в миллионах российских рублей)	Прим.								
Остаток на 1 января 2024 г.		8 242,5	26 679,5	(575,1)	137,1	5 381,3	39 865,3	157,6	40 022,9
Прибыль за год*		—	20 259,9	—	—	—	20 259,9	7,5	20 267,4
Прочий совокупный доход / (расход) за год		—	196,8	474,9	(12,1)	—	659,6	—	659,6
Итого совокупный доход / (расход) за год*		—	20 456,7	474,9	(12,1)	—	20 919,5	7,5	20 927,0
Добровольный взнос в федеральный бюджет*	39	—	—	—	—	—	—	—	—
Выбытие фонда переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		—	428,8	(428,8)	—	—	—	—	—
Выбытие фонда переоценки основных средств		—	124,6	—	(124,6)	—	—	—	—
Фонд накопленных курсовых разниц по бессрочным облигациям		—	(719,5)	—	—	719,5	—	—	—
Выплаты по бессрочным облигациям		—	(441,0)	—	—	—	(441,0)	—	(441,0)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		8 242,5	46 529,1	(529,0)	0,4	6 100,8	60 343,8	165,1	60 508,9
Прибыль за год		—	8 220,0	—	—	—	8 220,0	24,8	8 244,8
Прочий совокупный доход / (расход) за год		—	(200,5)	386,1	55,6	—	241,2	—	241,2
Итого совокупный доход за год		—	8 019,5	386,1	55,6	—	8 461,2	24,8	8 486,0
Обмен долей, принадлежащих участникам Банка, на акции в результате преобразования		78,3	7,8	—	—	—	86,1	(2,3)	83,8
Фонд накопленных курсовых разниц по бессрочным облигациям		—	1 407,2	—	—	(1 407,2)	—	—	—
Выплаты по бессрочным облигациям		—	(351,9)	—	—	—	(351,9)	—	(351,9)
Остаток на 31 декабря 2025 г.		8 320,8	55 611,7	(142,9)	56,0	4 693,6	68 539,2	187,6	68 726,8

*Пересмотрено за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., см. Примечание 4.

1 Описание деятельности

Группа АО «Экспобанк» включает Акционерное общество «Экспобанк» (далее – «Банк») и его дочернюю организацию, совместно именуемые «Группа».

Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций. Банк был создан и функционирует в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность

Приоритетными направлениями для Банка являются комплексное обслуживание корпоративных и состоятельных частных клиентов, предоставление банковских гарантий, а также сделки по покупке и консолидации банковских активов. Банк работает на основании универсальной лицензии № 2998 от 9 августа 2021 г. (замена генеральной банковской лицензии № 2998 от 6 февраля 2012 г.), выданной Центральным банком Российской Федерации (далее - ЦБ РФ). Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1,4 миллиона рублей на одного вкладчика, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Головной офис Банка находится в Москве. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Банк имеет 3 филиала (31 декабря 2024 г.: 3 филиала). Все филиалы расположены в Российской Федерации (далее – Россия). Юридический адрес Банка: 115054, г. Москва, наб. Космодамианская, д. 52, стр. 7.

Кроме того, на территории России Банк также осуществляет деятельность через дополнительные и операционные офисы. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Банк располагает 30 дополнительными офисами (31 декабря 2024 г.: 33 дополнительными офисами).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в Группе было занято 1 578 сотрудников (31 декабря 2024 г.: 1 754 сотрудника).

Банк имеет рейтинги надежности ведущих рейтинговых агентств. В марте 2024 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило Банку рейтинг на уровне «ruA» со «стабильным» прогнозом, в декабре 2024 года повысило рейтинг кредитоспособности до уровня «ruA+», прогноз по рейтингу «стабильный», в декабре 2025 года рейтинг и прогноз по рейтингу были подтверждены. В октябре 2024 года кредитное рейтинговое агентство НКР подтвердило Банку кредитный рейтинг уровня «A.ru» с изменением прогноза со «стабильного» на «позитивный». В мае 2025 года рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг с «A.ru» до «A+.ru», прогноз изменен с «позитивного» на «стабильный». В сентябре 2025 года рейтинговое агентство НРА присвоило Банку рейтинг на уровне «AA-.ru» со «стабильным» прогнозом.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввели и продолжают вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в России. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В 2025 году рост российской экономики продолжился, однако замедлился по сравнению с предыдущим годом, прирост ВВП составил 1,0% (4,9% за 2024 год). По итогам года инфляция замедлилась до 5,6% (9,5% в 2024 году). Благодаря замедлению инфляционного давления во втором полугодии и необходимости поддержки экономического роста ЦБ РФ приступил к циклу снижения ключевой ставки постепенно снизив ее с 21,0% в июне 2025 года до 16,0% в декабре 2025 года. Тренд на снижение ключевой ставки продолжился, и в 1-ом квартале 2026 года ЦБ РФ снизил ставку с 16,0% до 15,0%.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 г. торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. За счет мер, предпринятых ЦБ РФ в 2025 году, направленных на жесткую денежно-кредитную политику в первом полугодии, высокие требования к продаже валютной выручки экспортерами, а также структурный дефицит валюты на рынке из-за ограничений на её вывод и снижение спроса на импорт, национальная валюта укрепилась в 2025 году с 101,68 до 78,23 российских рублей за 1 доллар США, с 106,10 до 92,09 российских рублей за 1 евро и с 13,43 до 11,16 российских рублей за 1 юань.

12 декабря 2023 года Банк был включен в санкционный список OFAC (Управление по контролю за иностранными активами Минфина США). Данное событие не повлияло на непрерывность деятельности Банка. Банк и дочерние компании продолжают работать бесперебойно, исполняя в полном объеме все обязательства перед клиентами. Банк адаптировал свою работу к изменяющимся реалиям, продолжая развивать свои продукты, сервисы и услуги в интересах клиентов.

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

Для оценки уровня ожидаемых убытков от кредитования Банк использует 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.

3 Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовлена руководством Группы на основе консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), с исключением (в том числе методом агрегации) сведений, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах способно нанести ущерб Группе и (или) ее контрагентам (далее – «чувствительная информация»). Данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность не является финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО.

Решения о подготовке раскрываемой консолидированной финансовой отчетности и о составе чувствительной информации приняты руководством Группы на основании:

- части 8 статьи 7 Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», а также Постановления Правительства Российской Федерации (далее – «РФ») от 13 сентября 2023 года № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановления Правительства РФ от 4 июля 2023 года № 1102 «Об особенностях раскрытия и (или) предоставления информации, подлежащей раскрытию и (или) предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;
- пункта 3 части 1 статьи 3 Федерального закона от 14 марта 2022 года № 55-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа» и статью 21 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и решения Совета директоров Банка России от 19 декабря 2025 года «О требованиях к раскрытию кредитными организациями (головными кредитными организациями банковских групп) отчетности и информации в 2026 году».

3 Основа подготовки раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Настоящая раскрываемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью представления консолидированного финансового положения и консолидированных финансовых результатов Группы, раскрытие которых на общедоступных информационных ресурсах не наносит ущерб Группе и (или) ее контрагентам. Как следствие, данная раскрываемая консолидированная финансовая отчетность может быть непригодна для иной цели.

Существенная информация об учетной политике, применявшейся при подготовке настоящей раскрываемой консолидированной финансовой отчетности, представлена в Примечании 4.

Группа обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – «РПБУ»). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением отмеченного в Примечании 4. Например, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, производные финансовые инструменты, инвестиционная недвижимость, земля и здания, драгоценные металлы оценивались по справедливой стоимости.

В 2025 году Группа изменила представление консолидированной финансовой отчетности: данная отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»), если не указано иное (2024 г.: в тысячах российских рублей). Все суммы, представленные в консолидированной финансовой отчетности, округлены с точностью до десятых, если не указано иное.

На 31 декабря 2025 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 78,2267 российских рублей за 1 доллар США (31 декабря 2024 г.: 101,6797 российских рублей за 1 доллар США), 92,0938 российских рублей за 1 евро (31 декабря 2024 г.: 106,1028 российских рублей за 1 евро), 11,1592 российских рублей за 1 китайский юань (31 декабря 2024 г.: 13,4272 российских рублей за 1 китайский юань).

4 Существенная информация об учетной политике

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по срокам погашения приведен в Примечании 42.

Основа консолидации

Дочерние компании, то есть компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого, а также возможность влиять на этот доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- ▶ наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть прав, обеспечивающих ей текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы рисков, связанных с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- ▶ наличие у Группы возможности влиять на доход путем реализации своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все значимые факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- ▶ соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, обусловленные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с собственным средствами. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольных долей участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в составе собственных средств; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольные доли участия в приобретаемой компании, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Прочие компоненты неконтрольных долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9») либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве собственных средств, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе собственных средств.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов, пересмотр сравнительных данных не проводится.

Активы и обязательства дочерней компании, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (далее – «Предшественного владельца») на дату передачи. Гудвил, возникающий при приобретении компании Предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшественного владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учтена в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка собственных средств.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных кредитных убытков в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом:

- ▶ доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций;
- ▶ доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой;
- ▶ все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ, 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.

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.

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 Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

В рамках первого этапа процесса классификации Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета так называемого «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее - тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив классифицируется как оцениваемый по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- ▶ договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная ОКУ, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты периодически принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов.

Финансовые гарантии первоначально признаются в консолидированной 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 совокупном доходе, и оценочного резерва под ОКУ.

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 ОКУ.

В случаях, если Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов по процентным ставкам ниже рыночных, то такие обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшей величине из суммы оценочного резерва под ОКУ и первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, признанной накопленной суммы дохода.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Гарантии исполнения обязательств

Банк проанализировал выпущенные гарантии исполнения обязательств на предмет их соответствия определению договоров страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 17. Банк пришел к выводу, что заключенные им договоры о выпуске гарантий исполнения обязательств подвергают Банк исключительно или в первую очередь кредитному риску заявителя, так как:

- ▶ во всех договорах содержится требование к клиенту, обратившемуся за гарантией, предоставить полное обеспечение своих обязательств по возмещению ущерба Банку как лицу, выпустившему гарантию, и
- ▶ имеющие коммерческий смысл сценарии, в которых Банк был бы обязан перечислить держателям таких гарантий значительные дополнительные выплаты, отсутствуют. Соответственно, Банк отражает такие договоры как обязательства по предоставлению кредитов в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Переклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2025 году и 2024 году Группа не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Бессрочные облигации

Группа относит бессрочные облигации к капиталу или к финансовым обязательствам, в зависимости от условий соответствующего договора. Выпущенные бессрочные облигации, погашение которых (включая проценты) осуществляется исключительно по усмотрению Группы, относятся к долевым инструментам. Выплата процентов по таким облигациям отражаются как выплата дивидендов и после выплаты относятся на выплаты из капитала. Возмещение по налогу на такие выплаты относится на прибыль или убыток, так как оно связано с операциями или событиями в прошлом, которые сгенерировали распределяемую прибыль, теснее, чем с выплатами владельцам.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ, средства в кредитных организациях и прочих финансовых институтах с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, или размещенные на период более трех месяцев, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

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

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Договоры РЕПО и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе прочих обязательств.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовым инструментам.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированные еврооблигации выпущенные после первоначального признания отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы, возникающие в процессе амортизации и от прекращения признания, отражаются в составе прибыли или убытка за год. Выпущенные цифровые финансовые активы (далее – «ЦФА») после первоначального признания классифицируются на основании бизнес-модели, и договорных условий обязательств, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка за год.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным или созданным кредитно-обесцененным (далее – «ПСКО») активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- ▶ изменение валюты кредита;
- ▶ изменение контрагента;
- ▶ приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в консолидированном отчете о совокупном доходе, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Группа также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на восстановление расходов по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости и включаются в основные средства, прочие нефинансовые активы или активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности.

Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе и представляются в составе прочих операционных доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Гудвил

Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы или группы единиц, генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы или группы единиц, генерирующей денежные потоки, меньше ее балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Основные средства

Основные средства за исключением земли и зданий отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., для активов, приобретенных до 1 января 2003 г., за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Переоценка земли и зданий Группы производится с достаточной регулярностью для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая будет определена на основе справедливой стоимости на конец отчетного периода. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива.

Руководство пересмотрело балансовую стоимость земли и зданий, оцененную в соответствии с моделью переоценки на конец отчетного периода независимыми оценщиками на основе рыночной информации, и считает, что имеется достаточно рыночной информации для подтверждения обновленной справедливой стоимости, рассчитанной сравнительным методом.

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за отчетный период в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью на дату выбытия, отражаются в прибыли и убытке за отчетный период в составе административных и прочих операционных расходов и прочих операционных доходов.

Незавершенное строительство не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования (количество лет)
Здания	50
Компьютерное оборудование	5
Мебель и офисное оборудование	10
Транспортные средства	10
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии на 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 оплату содержания сторонних разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет три года.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором

Группа арендует землю, офисные помещения и автомобили. Договоры аренды признаются как активы в форме права пользования, с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами. Финансовые расходы относятся на прибыль или убыток в течение срока аренды с целью обеспечения постоянной процентной ставки по остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования, признанный по первоначальной стоимости, амортизируется линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендатором (продолжение)

Обязательства, возникающие по договору аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- ▶ фиксированные выплаты (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей к получению;
- ▶ переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке;
- ▶ суммы к получению арендатором по условиям гарантий остаточной стоимости;
- ▶ цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора имеется достаточная уверенность в том, что опцион будет исполнен;
- ▶ уплата штрафов за расторжение договора аренды, если срок аренды отражает реализацию арендатором этого опциона.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Если такая ставка не может быть определена, то используется приростная ставка на заемный капитал, так как это процентная ставка, которую арендатору пришлось бы заплатить, чтобы привлечь средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде на аналогичных условиях.

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.

Активы в форме права пользования оцениваются по себестоимости с учетом:

- ▶ суммы первоначальной оценки обязательства по аренде;
- ▶ всех арендных платежей, осуществленных на дату начала действия договора аренды или до нее, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- ▶ всех первоначальных прямых затрат;
- ▶ стоимости восстановительных работ.

В порядке исключения Группа ведет учет краткосрочной аренды и аренды малоценного имущества, отражая арендные платежи в расходах линейным методом.

При определении срока аренды руководство Группы учитывает все факты и обстоятельства, формирующие экономическое основание для продления аренды или неиспользования опциона на расторжение аренды. Опционы на продление аренды (или периоды времени после срока исполнения опционов на расторжение договора аренды) включаются в срок аренды, только если имеется достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет расторгнут).

Оценка подлежит пересмотру в случае наступления значительного события или значительного изменения в обстоятельствах, которое влияет на такую оценку и при этом подконтрольно арендатору.

Учет договоров аренды, в которых Группа выступает арендодателем

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налогообложение

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются 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 по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и 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, возникающих в результате объединения бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

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.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Группа рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае ПСКО финансовых активов Группа рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Группы к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции.

Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы и валютой представления консолидированной финансовой отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Группы по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Группы по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за отчетный период (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- ▶ в ходе обычной деятельности;
- ▶ в случае неисполнения обязательства; и
- ▶ в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Руководству для принятия операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Изменения в представлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности

В представлении раскрываемого консолидированного отчета о прибылях и убытках сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. были скорректированы следующим образом:

	Первоначально представленная сумма за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Корректировка	Сумма после корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
(в миллионах российских рублей)			
(Создание) / Восстановление резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам	(1 544,1)	514,8	(1 029,3)
Прочие расходы от создания резерва и обесценения	(1 723,6)	(66,2)	(1 789,8)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	1 401,5	(448,6)	952,9

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Изменения в представлении раскрываемой консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Группа проанализировала и приняла решение скорректировать отражение в раскрываемой консолидированной финансовой отчетности результаты от сделки приобретения дочерней компании во втором квартале 2024 года для представления пользователям уточненного финансового результата от сделки. В таблице ниже отражено воздействие корректировки на суммы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. для целей представления в раскрываемом консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Первоначально представленная сумма за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Корректировка	Сумма после корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Добровольный взнос в федеральный бюджет (Примечание 39)	—	(2 535,0)	(2 535,0)
Прибыль до налогообложения	23 050,6	(2 535,0)	20 515,6
Прибыль за отчетный год	22 802,4	(2 535,0)	20 267,4
Прибыль за год, приходящаяся на: Акционеров Банка	22 794,9	(2 535,0)	20 259,9

В таблице ниже отражено воздействие корректировки на суммы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. для целей представления в раскрываемом консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Первоначально представленная сумма за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Корректировка	Сумма после корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Прибыль за отчетный год	22 802,4	(2 535,0)	20 267,4
Итого совокупный доход за год	23 462,0	(2 535,0)	20 927,0
Совокупный доход, приходящаяся на: Акционеров Банка	23 454,5	(2 535,0)	20 919,5

В таблице ниже отражено воздействие корректировки на суммы за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. для целей представления в раскрываемом консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств:

	Первоначально представленная сумма за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	Корректировка	Сумма после корректировки за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Прибыль за год, в части Нераспределенной прибыли	22 794,9	(2 535,0)	20 259,9
Итого совокупный доход за год	22 991,7	(2 535,0)	20 456,7
Добровольный взнос в федеральный бюджет (Примечание 39)	(2 535,0)	2 535,0	—

5 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения.

Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- ▶ критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на вероятность дефолта (PD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными ОКУ на 10% приведет к увеличению или уменьшению ОКУ по кредитному портфелю в сумме 944,6 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 755,5 миллиона рублей) соответственно. ОКУ по индивидуально значимым кредитам основаны на оценочных показателях, дисконтированных будущих денежных потоках по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредитов и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующим кредитам.

Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими кредитными убытками и предполагаемыми будущими потоками денежных средств, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению ОКУ по кредитному портфелю в сумме 441,8 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 370,1 миллиона рублей), соответственно.

Верификация подхода к расчету LGD. В целях повышения точности и объективности оценок ОКУ с 20 мая 2024 г. Группа скорректировала подход к расчету уровня убытков при дефолте (LGD) для портфеля автокредитов. Группа уточнила и скорректировала факторы влияющие на алгоритм расчета LGD. Изменение методологии привело к единовременному восстановлению резерва под ОКУ на 108,9 миллиона рублей. В течение 2025 года подход не корректировался и изменения не вносились.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 38.

Оценка собственных земли и зданий

Земля и здания Группы отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе отчета об оценке, подготовленного независимой компанией, специализирующейся на оценке подобных активов в подобном регионе и аналогичной категории. Рыночная оценка основных средств производится путем метода сравнения продаж, поскольку на рынке имеется информация о предложениях к продаже объектов-аналогов. В случае, если справедливая стоимость помещений Группы согласно оценке, изменится на 10%, балансовая стоимость данных объектов недвижимости изменится на 48,2 миллиона рублей (до учета отложенного налога) по состоянию на 31 декабря 2025 г. (31 декабря 2024 г.: 23,1 миллиона рублей).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 37.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2025 г., но не оказали существенного воздействия на Группу:

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 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 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.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

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.

7 Новые учетные положения

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

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). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования 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, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчетности 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.

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). 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».

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7: Раскрытия (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты), поправки к МСФО (IFRS) 19 (выпущены 21 августа 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты), Поправки к МСФО (IAS) 21 (выпущены 13 ноября 2025 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

В настоящее время Группа изучает положения данных стандартов и поправок, их влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и сроки их применения, если не указано иное.

7 Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и 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:

- ▶ организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платежное поручение;
- ▶ организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчетов в результате выполнения платежного поручения; и
- ▶ 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.

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 МСФО стандарты финансовой отчетности с сокращенным раскрытием информации. Дочерние организации имеют право применять 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 финансовой отчетности МСФО. У дочерней организации нет обязанности отчитываться публично, если ее долевые или долговые инструменты не котируются на фондовой бирже, и она не удерживает активы в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц. В соответствии с МСФО (IFRS) 19 таким дочерним организациям для цели выпуска собственной финансовой отчетности разрешается использовать МСФО для малых и средних организаций или национальные стандарты бухгалтерского учета. Такие дочерние организации применяют требования других стандартов финансовой отчетности МСФО за исключением требований к раскрытию информации, вместо которых применяются требования к раскрытию, содержащиеся в МСФО (IFRS) 19.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и 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 МСФО (IFRS) 10 и 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.

7 Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7, выпуск 11 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учета хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к 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 МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению 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 с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к 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 МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования 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 МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к 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 МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учета дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий.

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Наличные средства	972,0	666,8
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	13 098,2	9 870,6
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в кредитных организациях	452,4	452,5
Расчетные счета в финансовых институтах	614,8	540,9
Кредиты, предоставленные кредитным организациям с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 203,7	10 727,3
Депозиты, размещенные в ЦБ РФ с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 801,2	–
Договоры обратного РЕПО с кредитными организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 212,3	–
Итого денежных средств и их эквивалентов до вычета резерва под ОКУ	24 354,6	22 258,1
За вычетом резерва под ОКУ	(0,6)	(0,3)
Итого денежных средств и их эквивалентов	24 354,0	22 257,8

Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в кредитных организациях по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представляют собой средства, размещенные в российских и иностранных кредитных организациях.

Расчетные счета в финансовых институтах по состоянию на 31 декабря 2025 г. в основном представляют собой расчеты с клиринговыми организациями в сумме 573,1 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 480,7 миллиона рублей).

8 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Кредиты, предоставленные кредитным организациям с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, по состоянию на 31 декабря 2025 г. представляют собой кредиты крупным российским банкам (31 декабря 2024 г.: кредиты крупному российскому банку) с контрактными процентными ставками от 15,80% до 16,45% годовых (31 декабря 2024 г.: от 21,10% до 21,50% годовых) и сроками погашения в январе 2026 года (31 декабря 2024 г.: в январе 2025 года).

Депозиты, размещенные в ЦБ РФ с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, на 31 декабря 2025 г. имели срок погашения в январе 2026 года и контрактную процентную ставку 15,00% годовых.

Договоры обратного РЕПО с кредитными организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев по состоянию на 31 декабря 2025 г. представляют собой договоры обратного РЕПО с крупной российской кредитной организацией с контрактными процентными ставками в российских рублях 21,00% годовых и иностранной валюте от 0,60% до 2,50% годовых и сроками погашения с января по март 2026 года. Обеспечением по данным договорам выступали КСУ и корпоративные акции справедливой стоимостью 2 197,3 миллиона рублей.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма денежных средств и их эквивалентов по 4 крупнейшим контрагентам составила 7 340,7 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 11 554,2 миллиона рублей), или 30,1% (31 декабря 2024 г.: 51,9%) от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и их эквиваленты, за исключением договоров обратного РЕПО с кредитными организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, не имеют обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости по эквивалентам денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ	Валовая балансовая стоимость
	Этап 1	Этап 1
На 1 января	0,3	21 591,3
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	4,1	12 659 568,3
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(4,5)	(12 657 777,0)
Чистая переоценка резерва под убытки	0,7	—
На 31 декабря	0,6	23 382,6

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости по эквивалентам денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ	Валовая балансовая стоимость
	Этап 1	Этап 1
На 1 января	0,4	27 047,7
Приобретение дочернего банка (см. Примечание 39)	—	18 318,0
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	6,3	16 745 927,9
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(6,4)	(16 769 702,3)
На 31 декабря	0,3	21 591,3

8 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. денежные средства и их эквиваленты являются текущими и необесцененными.

Группа оценивает качество денежных средств и их эквивалентов на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 37. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Корпоративные облигации	26 056,7	27 198,0
Облигации федерального займа РФ	9 712,7	—
Облигации государственных корпораций	7 437,0	3 939,2
Облигации банков	1 336,2	1 476,4
Вложения в инвестиционные паи	—	10,8
Итого не заложенных ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ	44 542,6	32 624,4
Корпоративные облигации	—	5,7
Итого заложенных ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ	—	5,7
Итого ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ	44 542,6	32 630,1

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены процентными ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями.

Облигации государственных корпораций по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены процентными долговыми ценными бумагами. Эмитент долговых ценных бумаг не является коммерческим банком и его деятельность регулируется специальным законодательством.

Облигации банков по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены процентными долговыми ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками.

Информация о переданных Группой в имущественный пул облигациях представлена в Примечании 21.

9 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, на 31 декабря 2025 г.:

	Срок погашения		Ставка годового купонного дохода, %			
	с	по	от		до	
			в рублях	в валюте	в рублях	в валюте
Корпоративные облигации	Октябрь 2026 г.	Апрель 2040 г.	13,90	—	19,00	—
Облигации федерального займа РФ	Октябрь 2039 г.	Октябрь 2041 г.	16,47	—	16,47	—
Облигации государственных корпораций	Апрель 2027 г.	Июль 2028 г.	17,25	—	18,15	—
Облигации банков	Август 2029 г.	Июль 2034 г.	17,90	—	18,75	—

В таблице ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, на 31 декабря 2024 г.:

	Срок погашения		Ставка годового купонного дохода, %			
	с	по	от		до	
			в рублях	в валюте	в рублях	в валюте
Корпоративные облигации	Март 2025 г.	Февраль 2039 г.	8,05	3,75	24,00	4,15
Облигации государственных корпораций	Июль 2025 г.	Июль 2025 г.	19,81	—	19,81	—
Облигации банков	Май 2026 г.	Июль 2034 г.	22,51	—	23,75	—

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., в составе прочих операционных доходов Группы отсутствовали дивидендные доходы, относящиеся к долевым ценным бумагам, оцениваемым по ССПУ.

Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, не имеют обеспечения.

Группа оценивает качество ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

Анализ ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, представлена в Примечании 37.

10 Средства в кредитных организациях

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с кредитными организациями	1 212,9	1 004,1
Кредиты, предоставленные кредитным организациям	—	2 516,6
Итого средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	1 212,9	3 520,7
За вычетом резерва под ОКУ	—	(4,7)
Итого средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 212,9	3 516,0
Итого средств в кредитных организациях	1 212,9	3 516,0

10 Средства в кредитных организациях (продолжение)

Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с кредитными организациями на 31 декабря 2025 г. представляют собой средства крупной российской кредитной организации (на 31 декабря 2024 г.: крупной российской кредитной организации) с контрактной процентной ставкой 24,30% годовых (на 31 декабря 2024 г.: 25,00% годовых) и сроком погашения в январе 2026 года (на 31 декабря 2024 г.: в декабре 2025 года). Обеспечением по данным договорам выступали КСУ справедливой стоимостью 1 000,0 миллиона рублей.

Кредиты, предоставленные кредитным организациям, по состоянию на 31 декабря 2024 г. представляют собой кредиты, предоставленные крупным российским банкам со сроком погашения с июня по октябрь 2025 года и контрактной процентной ставкой от 22,95% до 23,50% годовых.

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости по средствам в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ	Валовая балансовая стоимость
	Этап 1	Этап 1
На 1 января	4,7	3 520,7
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	0,3	3 476,8
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(0,7)	(5 784,6)
Чистая переоценка резерва под убытки	(4,3)	—
На 31 декабря	—	1 212,9

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости по средствам в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ	Валовая балансовая стоимость
	Этап 1	Этап 1
На 1 января	1,2	500,0
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	5,6	3 020,7
Чистая переоценка резерва под убытки	(2,1)	—
На 31 декабря	4,7	3 520,7

Средства в кредитных организациях не имеют обеспечения.

Группа оценивает качество средств в кредитных организациях на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

Анализ средств в кредитных организациях по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории средства в кредитных организациях представлена в Примечании 37.

11 Кредиты клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Инвестиционные проекты	15 502,5	8 483,7
Крупный бизнес	91 741,8	53 916,3
Малый и средний бизнес	41 197,0	35 799,3
Кредиты физическим лицам	62 462,4	78 826,5
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва под ОКУ	210 903,7	177 025,8
За вычетом резерва под ОКУ	(11 022,1)	(7 554,8)
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	199 881,6	169 471,0
Итого кредиты клиентам	199 881,6	169 471,0

Портфели кредитов, признанные Группой, подразделяются на:

- ▶ кредиты, выданные на инвестиционные проекты;
- ▶ прочие кредиты, которые в свою очередь делятся на:
 - кредиты крупному бизнесу (годовая выручка свыше 3 миллиардов рублей);
 - кредиты малому и среднему бизнесу (годовая выручка до 3 миллиардов рублей включительно);
 - кредиты физическим лицам включают кредиты, выданные на цели покупки автомобилей, потребительские цели и ипотечные кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав кредитов клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, входят договоры обратного РЕПО с юридическим лицом (31 декабря 2024 г.: с юридическими и физическими лицами) на общую сумму 600,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 1 002,7 миллиона рублей) до вычета резервов под ОКУ с контрактной процентной ставкой 19,50% годовых (31 декабря 2024 г.: от 24,50% до 28,00% годовых) и сроком погашения в январе 2026 года (31 декабря 2024 г.: январе 2025 года). Обеспечением по данным договорам выступали облигации крупной российской компании справедливой стоимостью 727,2 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 1 226,8 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав кредитов клиентов, оцениваемых по амортизированной стоимости, входят соглашения о финансировании участия в кредите, заключенные по федеральному закону № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе) и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», в сумме 34 754,7 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 15 236,6 миллиона рублей) до вычета резервов под ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, входят переданные без прекращения признания кредиты в размере 5 376,7 миллиона рублей до вычета резервов под ОКУ с правом регресса. Обязательства по обратному выкупу данных кредитов включены в состав средств кредитных организаций в сумме 5 376,7 миллиона рублей (см. Примечания 21). По состоянию на 31 декабря 2024 г. кредиты, переданные без прекращения признания отсутствуют.

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных на инвестиционные проекты, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ					Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Инвестиционные проекты										
На 1 января	44,9	6,0	258,4	66,9	376,2	7 699,9	200,8	380,6	202,4	8 483,7
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>										
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	77,3	1,3	—	—	78,6	9 478,1	70,3	7,2	—	9 555,6
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(19,9)	(3,7)	(35,2)	(35,3)	(94,1)	(3 886,6)	(161,7)	(35,2)	(61,9)	(4 145,4)
Переводы в Этап 2	(4,4)	4,4	—	—	—	(795,6)	795,6	—	—	—
Чистая переоценка резерва под убытки	8,4	36,4	12,9	16,9	74,6	—	—	—	—	—
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	61,4	38,4	(22,3)	(18,4)	59,1	4 795,9	704,2	(28,0)	(61,9)	5 410,2
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>										
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	13,2	—	13,2	—	—	13,2	—	13,2
Переводы между сегментами и прочее	17,2	—	—	—	17,2	1 595,4	—	—	—	1 595,4
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	17,2	—	13,2	—	30,4	1 595,4	—	13,2	—	1 608,6
На 31 декабря	123,5	44,4	249,3	48,5	465,7	14 091,2	905,0	365,8	140,5	15 502,5

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных крупному бизнесу, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Крупный бизнес								
На 1 января	191,1	–	–	191,1	53 916,3	–	–	53 916,3
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	375,4	45,3	–	420,7	114 316,2	377,7	66,8	114 760,7
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(201,3)	(24,3)	–	(225,6)	(72 637,8)	(1 480,8)	–	(74 118,6)
Переводы в Этап 2	(16,9)	16,9	–	–	(4 543,1)	4 543,1	–	–
Переводы в Этап 3	–	(95,0)	95,0	–	–	(3 440,0)	3 440,0	–
Чистая переоценка резерва под убытки	(38,5)	57,1	3 345,0	3 363,6	–	–	–	–
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	118,7	–	3 440,0	3 558,7	37 135,3	–	3 506,8	40 642,1
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	155,7	155,7	–	–	88,9	88,9
Кредиты, уступленные в течение периода	(15,9)	–	–	(15,9)	(3 060,5)	–	–	(3 060,5)
Переводы между сегментами и прочее	(0,6)	–	–	(0,6)	155,0	–	–	155,0
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(16,5)	–	155,7	139,2	(2 905,5)	–	88,9	(2 816,6)
На 31 декабря	293,3	–	3 595,7	3 889,0	88 146,1	–	3 595,7	91 741,8

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных малому и среднему бизнесу, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Малый и средний бизнес								
На 1 января	136,2	73,1	3 008,1	3 217,4	32 059,7	731,4	3 008,2	35 799,3
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	472,1	1,1	8,2	481,4	59 949,1	27,3	429,9	60 406,3
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(140,7)	(27,9)	(30,1)	(198,7)	(32 604,5)	(723,9)	(29,4)	(33 357,8)
Переводы в Этап 2	(2,5)	2,5	—	—	(619,9)	619,9	—	—
Переводы в Этап 3	—	(46,7)	46,7	—	—	(270,3)	270,3	—
Чистая переоценка резерва под убытки	14,8	12,5	(1 657,3)	(1 630,0)	—	—	—	—
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	343,7	(58,5)	(1 632,5)	(1 347,3)	26 724,7	(347,0)	670,8	27 048,5
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	388,6	388,6	—	—	388,6	388,6
Кредиты, уступленные в течение периода	(75,3)	(4,5)	(825,4)	(905,2)	(15 443,6)	(75,4)	(2 975,2)	(18 494,2)
Перевод между сегментами и прочее	(23,1)	(4,4)	—	(27,5)	(3 457,6)	(74,2)	—	(3 531,8)
Кредиты, списанные в течение периода	—	—	(13,4)	(13,4)	—	—	(13,4)	(13,4)
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(98,4)	(8,9)	(450,2)	(557,5)	(18 901,2)	(149,6)	(2 600,0)	(21 650,8)
На 31 декабря	381,5	5,7	925,4	1 312,6	39 883,2	234,8	1 079,0	41 197,0

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Физические лица								
На 1 января	700,5	325,3	2 744,3	3 770,1	70 344,6	4 578,4	3 903,5	78 826,5
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	19,8	44,5	247,5	311,8	1 443,1	242,1	419,6	2 104,8
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(171,9)	(150,0)	(715,7)	(1 037,6)	(14 064,0)	(2 336,1)	(1 009,1)	(17 409,2)
Переводы в Этап 1	289,5	(174,5)	(115,0)	—	1 341,2	(1 056,2)	(285,0)	—
Переводы в Этап 2	(169,2)	264,4	(95,2)	—	(11 078,7)	11 254,8	(176,1)	—
Переводы в Этап 3	(78,5)	(923,4)	1 001,9	—	(1 226,4)	(2 974,1)	4 200,5	—
Чистая переоценка резерва под убытки	43,4	1 210,6	1 957,2	3 211,2	—	—	—	—
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(66,9)	271,6	2 280,7	2 485,4	(23 584,8)	5 130,5	3 149,9	(15 304,4)
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	336,1	336,1	—	—	336,1	336,1
Кредиты, уступленные в течение периода и прочее	(0,9)	(3,4)	(763,8)	(768,1)	(7,3)	(8,4)	(911,4)	(927,1)
Кредиты, списанные в течение периода	—	—	(468,7)	(468,7)	—	—	(468,7)	(468,7)
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(0,9)	(3,4)	(896,4)	(900,7)	(7,3)	(8,4)	(1 044,0)	(1 059,7)
На 31 декабря	632,7	593,5	4 128,6	5 354,8	46 752,5	9 700,5	6 009,4	62 462,4

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных на инвестиционные проекты, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ					Валовая балансовая стоимость				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Инвестиционные проекты										
На 1 января	45,2	0,3	276,9	66,6	389,0	7 481,7	72,2	402,6	222,7	8 179,2
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>										
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	36,4	–	–	–	36,4	6 497,1	0,8	7,7	–	6 505,6
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(37,1)	(2,6)	(18,6)	(13,7)	(72,0)	(5 843,3)	(349,3)	(18,6)	(20,3)	(6 231,5)
Переводы в Этап 2	(1,4)	1,4	–	–	–	(477,1)	477,1	–	–	–
Чистая переоценка резерва под убытки	1,4	6,9	11,2	14,0	33,5	–	–	–	–	–
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(0,7)	5,7	(7,4)	0,3	(2,1)	176,7	128,6	(10,9)	(20,3)	274,1
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>										
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	13,1	–	13,1	–	–	13,1	–	13,1
Переводы между сегментами и прочее	0,4	–	–	–	0,4	41,5	–	–	–	41,5
Кредиты, списанные в течение периода	–	–	(24,2)	–	(24,2)	–	–	(24,2)	–	(24,2)
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	0,4	–	(11,1)	–	(10,7)	41,5	–	(11,1)	–	30,4
На 31 декабря	44,9	6,0	258,4	66,9	376,2	7 699,9	200,8	380,6	202,4	8 483,7

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных крупному бизнесу, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Крупный бизнес								
На 1 января	74,1	–	–	74,1	19 468,9	–	–	19 468,9
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	202,1	–	–	202,1	77 957,7	–	–	77 957,7
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(54,1)	–	–	(54,1)	(45 767,5)	–	–	(45 767,5)
Чистая переоценка резерва под убытки	(47,1)	–	–	(47,1)	–	–	–	–
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	100,9	–	–	100,9	32 190,2	–	–	32 190,2
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Кредиты, уступленные в течение периода	(4,2)	–	–	(4,2)	(4 914,7)	–	–	(4 914,7)
Переводы между сегментами и прочее	20,3	–	–	20,3	7 171,9	–	–	7 171,9
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	16,1	–	–	16,1	2 257,2	–	–	2 257,2
На 31 декабря	191,1	–	–	191,1	53 916,3	–	–	53 916,3

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных малому и среднему бизнесу, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Малый и средний бизнес								
На 1 января	122,7	0,8	3 200,1	3 323,6	23 183,8	24,2	3 429,4	26 637,4
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	173,8	0,7	53,0	227,5	45 180,7	13,0	54,4	45 248,1
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(69,7)	(9,7)	(576,6)	(656,0)	(27 188,4)	(62,1)	(792,2)	(28 042,7)
Переводы в Этап 2	(18,1)	18,1	—	—	(1 654,0)	1 654,0	—	—
Переводы в Этап 3	(0,1)	(0,1)	0,2	—	(2,8)	(0,2)	3,0	—
Чистая переоценка резерва под убытки	(38,0)	73,3	16,7	52,0	—	—	—	—
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	47,9	82,3	(506,7)	(376,5)	16 335,5	1 604,7	(734,8)	17 205,4
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	407,1	407,1	—	—	407,1	407,1
Кредиты, уступленные в течение периода	(17,0)	(9,8)	(6,9)	(33,7)	(986,5)	(869,3)	(8,0)	(1 863,8)
Перевод между сегментами и прочее	(17,4)	(0,2)	—	(17,6)	(6 473,1)	(28,2)	—	(6 501,3)
Кредиты, списанные в течение периода	—	—	(85,5)	(85,5)	—	—	(85,5)	(85,5)
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(34,4)	(10,0)	314,7	270,3	(7 459,6)	(897,5)	313,6	(8 043,5)
На 31 декабря	136,2	73,1	3 008,1	3 217,4	32 059,7	731,4	3 008,2	35 799,3

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости кредитов, предоставленных физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Физические лица								
На 1 января	586,4	168,7	2 273,5	3 028,6	55 901,0	2 158,7	3 229,8	61 289,5
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	367,2	47,6	107,7	522,5	36 613,8	217,5	237,2	37 068,5
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(172,9)	(107,3)	(633,7)	(913,9)	(16 493,1)	(1 281,2)	(919,2)	(18 693,5)
Переводы в Этап 1	150,6	(103,7)	(46,9)	—	1 442,5	(1 364,0)	(78,5)	—
Переводы в Этап 2	(102,4)	134,3	(31,9)	—	(6 376,8)	6 430,9	(54,1)	—
Переводы в Этап 3	(42,6)	(510,5)	553,1	—	(695,2)	(1 561,1)	2 256,3	—
Чистая переоценка резерва под убытки	(38,9)	710,8	1 023,1	1 695,0	—	—	—	—
Итого изменений, влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	161,0	171,2	971,4	1 303,6	14 491,2	2 442,1	1 441,7	18 375,0
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	—	—	227,0	227,0	—	—	227,0	227,0
Кредиты, уступленные в течение периода и прочее	(1,4)	(8,0)	(535,4)	(544,8)	(2,1)	(15,8)	(746,5)	(764,4)
Кредиты, списанные в течение периода	(45,5)	(6,6)	(192,2)	(244,3)	(45,5)	(6,6)	(248,5)	(300,6)
Итого изменений, не влияющих на отчисления в резерв под ОКУ за период	(46,9)	(14,6)	(500,6)	(562,1)	(47,6)	(22,4)	(768,0)	(838,0)
На 31 декабря	700,5	325,3	2 744,3	3 770,1	70 344,6	4 578,4	3 903,5	78 826,5

11 Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	62 462,4	29,6	78 826,5	44,5
Добыча полезных ископаемых	29 744,3	14,1	12 500,0	7,1
Деятельность финансовая и страховая	26 703,3	12,7	36 028,3	20,4
Оптовая торговля	21 248,6	10,1	5 181,1	2,9
Жилищное строительство	13 832,9	6,6	7 774,7	4,4
Металлургическое производство	10 000,9	4,7	7 624,8	4,3
Девелопмент	9 686,1	4,6	4 897,0	2,8
Предоставление прочих видов услуг	8 713,0	4,1	4 565,7	2,6
Розничная торговля	7 332,2	3,5	2 747,9	1,6
Прочее производство	5 684,2	2,7	5 783,3	3,3
Инфраструктурное строительство	5 503,3	2,6	2 840,7	1,6
Торговля автотранспортными средствами, мотоциклами и их ремонт	2 619,5	1,2	2 946,1	1,7
Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	2 562,6	1,2	1 326,2	0,7
Строительство	850,6	0,4	799,7	0,5
Энергетика	466,0	0,2	754,0	0,4
Производство и ремонт транспортных средств и оборудования	189,3	0,1	254,9	0,1
Деятельность научная и техническая	105,6	0,1	366,2	0,2
Операции с недвижимым имуществом	20,7	0,0	34,7	0,0
Прочее	3 178,2	1,5	1 774,0	0,9
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под ОКУ	210 903,7	100,0	177 025,8	100,0

По состоянию на 31 декабря 2025 г. кредиты, предоставленные 30 крупнейшим заемщикам, составили 110 528,2 миллиона рублей до вычета резерва под ОКУ (31 декабря 2024 г.: 76 645,5 миллиона рублей), или 52,4% (31 декабря 2024 г.: 43,3%) от общей суммы кредитов клиентам до вычета резерва под ОКУ.

Требования к уровню обеспеченности кредитных операций регламентируются Кредитной политикой Группы и варьируются в зависимости от вида операций и уровня кредитного риска контрагента. Приоритетным для Группы является кредитование под залог высоколиквидного обеспечения: денежные средства (средства на залоговом счете, векселя Банка и т.п.), ценные бумаги, недвижимость. При проведении низкорисковых операций допускается отсутствие обеспечения. Решения о структуре залогового обеспечения и его необходимом уровне по отдельным кредитным сделкам принимаются уполномоченными органами Группы (кредитными комитетами) в соответствии с Кредитной политикой.

11 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ по кредитам юридических лиц – залог движимого имущества, недвижимости, ценных бумаг, прав требования и денежных средств;
- ▶ по кредитам физических лиц – залог автотранспорта, недвижимости, денежных средств, прав требования, ценных бумаг.

В рамках процедур контроля кредитного риска Группой на регулярной основе осуществляется мониторинг сохранности залога и его текущей рыночной стоимости. При необходимости, в случае существенного снижения стоимости обеспечения, Группой запрашивается дополнительное обеспечение.

В таблице ниже представлена информация о кредитном портфеле по видам залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ные проекты	Крупный бизнес	Малый и средний бизнес	Кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	12 325,8	82 779,4	38 382,5	6 851,2	140 338,9
Кредиты обеспеченные:	3 176,7	8 962,4	2 814,5	55 611,2	70 564,8
– объектами движимого имущества	9,8	2 512,1	733,1	54 727,2	57 982,2
– объектами недвижимого имущества	3 153,7	4 017,5	1 962,5	870,8	10 004,5
– товарами в обороте	–	1 718,4	–	5,7	1 724,1
– денежными депозитами	13,1	86,2	89,1	7,5	195,9
– ценными бумагами и долями в уставных капиталах	0,1	628,2	29,8	–	658,1
Итого кредитов клиентам	15 502,5	91 741,8	41 197,0	62 462,4	210 903,7

В таблице ниже представлена информация о кредитном портфеле по видам залогового обеспечения по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ные проекты	Крупный бизнес	Малый и средний бизнес	Кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	6 756,1	44 350,9	32 039,5	9 644,2	92 790,7
Кредиты обеспеченные:	1 727,6	9 565,4	3 759,8	69 182,3	84 235,1
– объектами движимого имущества	12,0	3 218,7	1 407,4	68 165,3	72 803,4
– объектами недвижимого имущества	1 648,2	2 654,2	1 957,5	995,6	7 255,5
– банковскими гарантиями и гарантиями третьих лиц	–	–	265,9	–	265,9
– товарами в обороте	–	1 882,5	2,0	6,6	1 891,1
– денежными депозитами	27,2	52,1	124,8	–	204,1
– ценными бумагами и долями в уставных капиталах	40,2	1 757,9	2,2	14,8	1 815,1
Итого кредитов клиентам	8 483,7	53 916,3	35 799,3	78 826,5	177 025,8

В приведенной выше информации на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения. Доля кредитов, по которым оценочный резерв не создавался в связи с наличием обеспечения, составляет 0,084% (31 декабря 2024 г.: 0,005%) от кредитного портфеля. Влияние наличия обеспечения на балансовую сумму оценочных резервов составляет 10,2% (31 декабря 2024 г.: 4,4%).

11 Кредиты клиентам (продолжение)

Группа прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток под ОКУ. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Группа признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от ОКУ.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группой были пересмотрены кредиты, относящиеся к Этапам 2 и 3, кредиты клиентам крупного бизнеса в сумме 3 015,0 миллиона рублей, кредиты клиентам малого и среднего бизнеса в сумме 334,3 миллиона рублей, кредиты, выданные на инвестиционные проекты в сумме 323,0 миллиона рублей и кредиты физическим лицам в сумме 1 019,7 миллиона рублей. Эффект от модификаций незначительный.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группой были пересмотрены кредиты, относящиеся к Этапам 2 и 3, кредиты клиентам малого и среднего бизнеса в сумме 792,8 миллиона рублей, кредиты, выданные на инвестиционные проекты в сумме 286,7 миллиона рублей и кредиты физическим лицам в сумме 800,6 миллиона рублей. Эффект от модификаций незначительный.

Группа оценивает качество кредитов клиентам на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

Анализ кредитов клиентам по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории кредитов клиентам представлена в Примечании 37. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

12 Иные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Приобретенные кредиты	38 020,8	–
Итого иных финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 020,8	–

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа приобретала портфели кредитов физических лиц у другого финансового института. Данный финансовый актив не соответствует требованию об отнесении исключительно к платежам в счет основной суммы долга и процентов для классификации как оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9, в результате актив был классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток с даты первоначального признания.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации федерального займа РФ	3 339,5	3 135,4
Корпоративные облигации	84,3	2 463,3
Итого не заложенных ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД	3 423,8	5 598,7
Итого ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД	3 423,8	5 598,7

Корпоративные облигации по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлены процентными долговыми ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями.

Информация о переданных Группой в имущественный пул облигациях представлена в Примечании 21.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, на 31 декабря 2025 г.:

	Срок погашения		Ставка годового купонного дохода, %	
	с	по	от	до
Облигации федерального займа РФ	Октябрь 2026 г.	Октябрь 2027 г.	6,00	7,95
Корпоративные облигации	Сентябрь 2026 г.	Сентябрь 2026 г.	9,10	9,10

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, на 31 декабря 2024 г.:

	Срок погашения		Ставка годового купонного дохода, %	
	с	по	от	до
Облигации федерального займа РФ	Октябрь 2026 г.	Октябрь 2027 г.	6,00	7,95
Корпоративные облигации	Апрель 2025 г.	Июль 2037 г.	9,10	13,25

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., в составе прочих операционных доходов Группы отсутствовали дивидендные доходы, относящиеся к долевым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСД (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 17,8 миллионов рублей) (см. Примечание 30).

Группа оценивает качество ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

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

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ и валовой балансовой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1	Этап 2	Этап 1	Этап 2
На 1 января	5,5	–	5 598,7	–
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	0,3	–	534,1	2,1
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(0,7)	(0,1)	(2 686,9)	(24,2)
Переводы в Этап 2	(0,1)	0,1	(22,1)	22,1
Чистая переоценка резерва под убытки	(2,7)	–	–	–
На 31 декабря	2,3	–	3 423,8	–

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ и валовой балансовой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ		Валовая балансовая стоимость	
	Этап 1	Этап 2	Этап 1	Этап 2
На 1 января	18,1	–	9 138,5	–
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	0,2	–	108,5	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(3,8)	–	(3 648,3)	–
Чистая переоценка резерва под убытки	(9,0)	–	–	–
На 31 декабря	5,5	–	5 598,7	–

Анализ ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, представлена в Примечании 37.

14 Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации федерального займа РФ	20 411,7	20 161,7
ЦФА	–	1 976,2
Итого не заложенных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	20 411,7	22 137,9
За вычетом резерва под ОКУ	(13,2)	(11,9)
Итого не заложенных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	20 398,5	22 126,0
Итого ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	20 398,5	22 126,0

14 Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

ЦФА по состоянию на 31 декабря 2024 г. представлены процентными цифровыми финансовыми активами, выпущенными крупными российскими банками.

Информация о переданных Группой в имущественный пул облигациях представлена в Примечании 21.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в сумме 750,5 миллиона рублей (на 31 декабря 2024 г.: 747,6 миллиона рублей) были ограничены в использовании согласно заключенному Генеральному кредитному договору с ЦБ РФ с лимитом овердрафта 3 500,0 миллиона рублей. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. овердрафт не был использован Группой.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 г.:

	Срок погашения		Ставка годового купонного дохода, %	
	с	по	от	до
Облигации федерального займа РФ	Март 2034 г.	Май 2038 г.	7,00	11,25

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 г.:

	Срок погашения		Ставка годового купонного дохода, %	
	с	по	от	до
Облигации федерального займа РФ	Март 2034 г.	Май 2038 г.	7,00	11,25
ЦФА	Январь 2025 г.	Апрель 2025 г.	20,50	25,00

Группа оценивает качество ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ и валовой балансовой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	Резерв под ОКУ	Валовая балансовая стоимость
	Этап 1	Этап 1
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
На 1 января	11,9	22 137,9
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,3	18 606,5
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(2,2)	(20 332,7)
Чистая переоценка резерва под убытки	1,2	–
На 31 декабря	13,2	20 411,7

14 Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ и валовой балансовой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ	Валовая балансовая стоимость
	Этап 1	Этап 1
На 1 января	6,3	10 032,7
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	13,1	15 697,8
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(0,4)	(3 592,6)
Чистая переоценка резерва под убытки	(7,1)	–
На 31 декабря	11,9	22 137,9

Анализ ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлена в Примечании 37.

15 Инвестиции в ассоциированные организации

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

(в миллионах российских рублей)	2025 г.	2024 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 731,9	–
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных организаций	–	2 297,3
Доля в прибыли ассоциированных организаций	232,8	381,7
Доля в прочих изменениях собственного капитала ассоциированных организаций	(200,5)	196,8
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций	(131,5)	(143,9)
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 632,7	2 731,9

16 Нематериальные активы

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2025 г.	2024 г.
Стоимость на 1 января		896,8	825,9
Накопленная амортизация		(542,3)	(555,1)
Балансовая стоимость на 1 января		354,5	270,8
Приобретение дочернего банка	39	–	74,6
Поступления		47,8	142,5
Выбытия		(0,2)	(146,3)
Амортизационные отчисления	31	(108,3)	(121,3)
Накопленная амортизация по выбывшим		0,2	134,2
Отражение величины обесценения через счет прибылей и убытков		(22,8)	–
Балансовая стоимость на 31 декабря		271,2	354,5

16 Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы представлены в основном программным обеспечением и лицензиями. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., нематериальные активы в сумме 47,8 миллиона рублей были приобретены за денежные средства (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 142,5 миллиона рублей). Поступления нематериальных активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., представляют собой поступления программного обеспечения и лицензий, которые были приобретены как отдельные активы в сумме 47,8 миллиона рублей для соответствия новым внедренным Группой процедурам. Поступления нематериальных активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., представляют собой поступления программного обеспечения, полученного в результате собственных разработок, в сумме 35,8 миллиона рублей и поступления программного обеспечения и лицензий, которые были приобретены как отдельные активы в сумме 106,7 миллиона рублей для соответствия новым внедренным Группой процедурам.

17 Инвестиционная недвижимость

В таблице ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	538,4	416,1
Поступления	—	122,9
Уценка, отраженная в составе прибыли или убытка	—	(0,6)
Перевод в/ из статьи Основные средства	(128,1)	—
Выбытие	(410,3)	—
Остаток на 31 декабря	—	538,4

На 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость инвестиционной недвижимости основывается на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком.

В таблице ниже представлена информация о доходах и расходах, относящихся к инвестиционной недвижимости:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	14,4	26,6
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), относящиеся к инвестиционной недвижимости, приносящей арендный доход	(7,1)	(14,1)
Итого доходов за вычетом расходов, относящихся к инвестиционной недвижимости за год, закончившийся 31 декабря	7,3	12,5

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

В таблице ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы к получению по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Менее 1 года	9,8	32,6
Итого будущих платежей к получению по операционной аренде	9,8	32,6

18 Основные средства

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Земля и здания	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Мебель	Транс- портные средства	Улучшения арендован- ного имущества	Итого основных средств
Стоимость или оценка на 1 января 2024 г.		1 143,5	623,1	116,3	55,4	17,4	1 955,7
Накопленная амортизация		–	(398,1)	(96,5)	(36,5)	(4,1)	(535,2)
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.		1 143,5	225,0	19,8	18,9	13,3	1 420,5
Приобретение дочернего банка	39	–	140,3	24,4	–	17,6	182,3
Поступления		–	178,7	23,8	111,4	0,3	314,2
Выбытия		(883,8)	(246,6)	(69,8)	(7,4)	(6,6)	(1 214,2)
Амортизационные отчисления	31	(17,7)	(115,8)	(7,2)	(9,6)	(10,1)	(160,4)
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам		12,9	244,4	60,7	6,5	2,0	326,5
Отражение величины переоценки через резерв переоценки		(4,7)	–	–	–	–	(4,7)
Отражение величины обесценения через счет прибылей и убытков		(18,8)	–	–	–	–	(18,8)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.		231,4	426,0	51,7	119,8	16,5	845,4
Стоимость или оценка на 31 декабря 2024 г.		231,4	695,5	94,7	159,4	28,7	1 209,7
Накопленная амортизация		–	(269,5)	(43,0)	(39,6)	(12,2)	(364,3)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.		231,4	426,0	51,7	119,8	16,5	845,4
Поступления		147,3	30,4	8,8	–	0,7	187,2
Выбытия		–	(20,3)	(13,2)	(8,8)	(7,7)	(50,0)
Амортизационные отчисления	31	(6,5)	(123,2)	(5,5)	(14,3)	(0,3)	(149,8)
Накопленная амортизация по выбывшим основным средствам		–	18,6	3,6	6,8	4,0	33,0
Отражение величины переоценки через резерв переоценки		74,1	–	–	–	–	74,1
Отражение величины переоценки через счет прибылей и убытков		35,5	–	–	–	–	35,5
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.		481,8	331,5	45,4	103,5	13,2	975,4
Стоимость или оценка на 31 декабря 2025 г.		481,8	705,6	90,3	150,6	21,7	1 450,0
Накопленная амортизация		–	(374,1)	(44,9)	(47,1)	(8,5)	(474,6)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.		481,8	331,5	45,4	103,5	13,2	975,4

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения прав собственности на основные средства. Основные средства не были переданы в залог в качестве обеспечения обязательств.

Переоценка земли и зданий по рыночной стоимости была проведена на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

18 Основные средства (продолжение)

Определение рыночной стоимости основано на методе сравнительных продаж. Рыночная стоимость земли и зданий определяется на основе цены, которую бы независимая сторона заплатила за объект подобного качества и характера использования. Рыночная стоимость земли и зданий была определена на основе информации о продажах и предложении сравнительных объектов, имевших место на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость помещений составила бы 425,0 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 284,2 миллиона рублей), если бы земля и здания учитывались по фактическим затратам за вычетом амортизации. Ниже представлена сверка данной суммы с балансовой стоимостью земли и зданий:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Земля и здания по переоцененной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении	481,8	231,4
Резерв переоценки, представленный в составе собственных средств, до вычета отложенного налога	(74,5)	(0,5)
Обесценение земли и зданий через счет прибылей и убытков	17,7	53,3
Земля и здания по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа	425,0	284,2

19 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Группа арендует офисные помещения и транспортные средства. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок, но могут предусматривать возможность продления.

Все договоры аренды признаются как активы в форме права пользования с соответствующим обязательством на дату получения Группой в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Помещения и земля	Транспортные средства	Итого	Обязательства по аренде
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.		1 110,1	5,3	1 115,4	1 131,2
Приобретение дочернего банка	39	131,6	—	131,6	127,2
Поступления		350,6	3,3	353,9	354,0
Переоценка		101,4	—	101,4	97,8
Выбытия		(19,6)	(1,7)	(21,3)	(22,6)
Амортизационные отчисления	31	(401,8)	(2,1)	(403,9)	—
Процентные расходы	28	—	—	—	109,0
Арендные платежи		—	—	—	(485,6)
Балансовая стоимость на 1 января 2025 г.		1 272,3	4,8	1 277,1	1 311,0
Поступления		157,1	18,7	175,8	175,8
Переоценка		84,7	—	84,7	84,7
Выбытия		(13,4)	—	(13,4)	(16,5)
Амортизационные отчисления	31	(484,5)	(5,4)	(489,9)	—
Процентные расходы	28	—	—	—	115,2
Арендные платежи		—	—	—	(571,4)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.		1 016,2	18,1	1 034,3	1 098,8

Анализ обязательств по аренде по срокам погашения представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости обязательств по аренде представлена в Примечании 37.

20 Прочие активы

Прочие финансовые активы включают в себя следующие статьи:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Средства в расчетах	9 082,3	8 343,8
Приобретенные права требования	1 018,8	1 112,1
Требования по выплатам по ценным бумагам	450,4	585,4
Требования к банкам-корреспондентам	347,6	1 539,9
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	233,4	–
Требования по комиссиям по банковским гарантиям	176,5	330,8
Гарантийные депозиты	34,3	71,1
Обеспечение, гарантирующее исполнение обязательств по сделкам с производными финансовым инструментам	42,8	–
Прочее	140,9	134,0
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва под ОКУ	11 527,0	12 117,1
За вычетом резерва под ОКУ	(1 817,0)	(3 239,9)
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 710,0	8 877,2
Производные финансовые инструменты	1,3	–
Конверсионные операции	0,2	–
Итого прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	1,5	–
Итого прочих финансовых активов	9 711,5	8 877,2

К конверсионным операциям относятся операции по покупке или продаже иностранной валюты, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Все конверсионные операции по покупке и продаже иностранной валюты отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, то есть на плановую дату получения или поставки актива Группой. Конверсионные операции не учитываются в составе производных финансовых инструментов из-за небольшой продолжительности их срока.

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января	0,1	–	3 239,8	3 239,9	533,5	–	3 239,8	3 773,3
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	2,0	–	43,8	45,8	2 949,7	–	43,8	2 993,5
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(1,9)	–	(1 466,8)	(1 468,7)	(3 088,7)	–	(1 466,8)	(4 555,5)
На 31 декабря	0,2	–	1 816,8	1 817,0	394,5	–	1 816,8	2 211,3

20 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой балансовой стоимости прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
На 1 января	7,1	2,4	998,6	1 008,1	277,0	2,4	1 496,9	1 776,3
Новые созданные или приобретенные активы и влияние прочих увеличений валовой балансовой стоимости	3,9	—	1 683,5	1 687,4	8 979,8	—	1 854,6	10 834,4
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания и переуступку прав требований) и влияние прочих снижений валовой балансовой стоимости	(4,4)	—	(93,7)	(98,1)	(8 714,3)	—	(123,1)	(8 837,4)
Переводы в Этап 3	(6,0)	(2,4)	8,4	—	(9,0)	(2,4)	11,4	—
Чистая переоценка резерва под убытки	(0,5)	—	643,0	642,5	—	—	—	—
На 31 декабря	0,1	—	3 239,8	3 239,9	533,5	—	3 239,8	3 773,3

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав прочих финансовых активов включена обесцененная задолженность с задержкой платежа более 90 дней, относящаяся к Этапу 3, в сумме 1 816,8 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 3 239,8 миллиона рублей).

Группа оценивает качество прочих финансовых активов на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

Анализ прочих финансовых активов по срокам погашения представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых активов представлена в Примечании 37.

Прочие нефинансовые активы включают в себя следующие статьи:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Предоплата за услуги	338,0	269,4
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	306,9	273,5
Драгоценные металлы	16,1	14,6
Предоплата по налогам	13,6	20,1
Прочее	40,0	42,7
За вычетом резерва под обесценение	(9,0)	(15,3)
Итого прочих нефинансовых активов	705,6	605,0

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа получила имущество в собственность за неплатежи в сумме 716,4 миллиона рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 654,2 миллиона рублей). В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., Группа реализовала обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, балансовой стоимостью 673,4 миллиона рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 756,0 миллиона рублей).

20 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих нефинансовых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Резерв под обесценение на 1 января (Восстановление) / создание резерва под обесценение в течение года	15,3 (6,3)	14,5 0,8
Резерв под обесценение на 31 декабря	9,0	15,3

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

21 Средства кредитных организаций

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Депозиты кредитных организаций	57 832,8	20 963,9
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» кредитных организаций	9 535,4	7 814,8
Договоры продажи и обратного выкупа кредитов клиентам с кредитными организациями	5 376,7	—
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг с кредитными организациями	1 612,8	7 005,0
Кредиты, привлеченные от ЦБ РФ	1 241,8	6 432,5
Итого средств кредитных организаций	75 599,5	42 216,2

Депозиты кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2025 г. представляют собой депозиты крупных российских банков (31 декабря 2024 г.: депозиты крупных российских и иностранных банков), имеют сроки погашения с января по сентябрь 2026 года (31 декабря 2024 г.: с января 2025 года по август 2026 года) и контрактные процентные ставки от 15,70% до 20,50% годовых (31 декабря 2024 г.: от 20,00% до 25,25% годовых).

Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» кредитных организаций по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представляют собой средства российских и иностранных кредитных организаций.

Договоры продажи и обратного выкупа кредитов клиентов с кредитными организациями представляют собой обязательства по обратному выкупу переданных без прекращения признания кредитов клиентам – физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, в размере 5 376,7 миллиона рублей до вычета резервов под ОКУ с правом регресса (см. Примечание 11).

Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг с кредитными организациями на 31 декабря 2025 г. представляют собой средства, привлеченные от крупной российской кредитной организацией с контрактными процентными ставками от 15,71% до 16,12% годовых (31 декабря 2024 г.: от 0,90% до 22,00% годовых) и сроками погашения в январе 2026 года (31 декабря 2024 г.: с января по март 2025 года). Обеспечением по данным договорам выступали КСУ и ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа передала в имущественный пул КСУ корпоративные облигации, облигации государственных корпораций и облигации банков, оцениваемые по ССПУ, балансовой стоимостью 6 696,8 миллиона рублей, номинальная стоимость выданных КСУ составила 5 734,8 миллиона рублей, и корпоративные облигации, оцениваемые по ССПСД, балансовой стоимостью 0,3 миллиона рублей, из них КСУ номинальной стоимостью 1 610,0 миллионов рублей были переданы в обеспечение по договорам РЕПО.

Кредиты, привлеченные от ЦБ РФ, по состоянию на 31 декабря 2025 г. имеют сроки погашения с января 2026 года по декабрь 2028 года (31 декабря 2024 г.: с января 2025 года по февраль 2027 года) и контрактные процентные ставки от 6,00% до 14,50% годовых (31 декабря 2024 г.: от 5,50% до 22,75% годовых).

21 Средства кредитных организаций (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа передала в имущественный пул КСУ корпоративные облигации, оцениваемые по ССПУ, балансовой стоимостью 1 944,0 миллиона рублей, номинальная стоимость выданных КСУ составила 1 661,4 миллиона рублей, и облигации федерального займа РФ, оцениваемые по амортизированной стоимости, балансовой стоимостью 8 581,8 миллиона рублей, номинальная стоимость выданных КСУ составила 6 307,8 миллиона рублей, из них КСУ номинальной стоимостью 7 033,2 миллиона рублей были переданы в обеспечение по договорам РЕПО.

Анализ средств кредитных организаций по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории средств кредитных организаций представлена в Примечании 37. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

22 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Государственные и общественные организации		
– Текущие/расчетные счета	147,0	220,2
– Срочные депозиты	18 239,7	4 149,5
Юридические лица		
– Текущие/расчетные счета	14 255,7	15 803,1
– Срочные депозиты	73 296,2	47 570,1
Физические лица		
– Текущие счета / счета до востребования	13 616,9	9 651,3
– Срочные вклады	75 513,1	82 350,6
Итого средств клиентов	195 068,6	159 744,8

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	89 130,0	45,7	92 001,9	57,6
Торговля	19 540,6	10,0	19 019,1	11,9
Государственные и общественные организации	18 386,7	9,4	4 369,7	2,7
Финансовые услуги	14 211,8	7,3	7 371,6	4,6
Строительство	14 021,2	7,2	5 530,5	3,5
Транспорт и логистика	8 886,7	4,6	2 130,4	1,3
Некоммерческие организации	7 541,5	3,9	1 955,4	1,2
Производство	5 687,1	2,9	3 733,6	2,3
Недвижимость	3 864,3	2,0	3 747,6	2,3
Услуги	3 595,2	1,8	2 822,5	1,8
Реклама и СМИ	1 504,2	0,8	11 067,2	6,9
Деятельность в области информации и связи	1 498,9	0,8	1 076,5	0,7
Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	890,7	0,5	264,3	0,2
Химическая промышленность	822,4	0,4	287,1	0,2
Сельскохозяйственная промышленность	737,0	0,4	934,5	0,6
Металлургия	651,9	0,3	50,4	0,0
Энергетика	609,2	0,3	349,9	0,2
Нефтегазовая промышленность	352,3	0,2	831,4	0,5
Ремонт и монтаж машин и оборудования	239,9	0,1	183,5	0,1
Лесная промышленность	219,8	0,1	179,9	0,1
Научные исследования и разработки	214,3	0,1	235,2	0,1
Прочее	2 462,9	1,2	1 602,6	1,2
Итого средств клиентов	195 068,6	100,0	159 744,8	100,0

22 Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. сумма средств по 10 крупнейшим клиентам составила 42 871,0 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 32 205,7 миллиона рублей) или 22,0% (31 декабря 2024 г.: 20,2%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. срочные депозиты клиентов в сумме 195,9 миллионов рублей (31 декабря 2024 г.: 208,1 миллиона рублей) представляли собой обеспечение по кредитам, выданным Группой, на сумму 2 281,2 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 3 668,4 миллиона рублей) (см. Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. срочные депозиты клиентов в сумме 700,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 178,3 миллиона рублей) представляли собой обеспечение по гарантиям, выданным Группой, на сумму 1 692,0 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 2 536,0 миллионов рублей) (см. Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе средств клиентов отражены средства в сумме 0,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 6,3 миллиона рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по аккредитивам (см. Примечание 36).

Анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории средств клиентов представлена в Примечании 37. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

23 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	6 001,7	6 097,0
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	6 001,7	6 097,0

Облигации, выпущенные на внутреннем рынке, по состоянию на 31 декабря 2025 г. включали облигаций в сумме 6 001,7 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 6 097,0 миллиона рублей), номинальная стоимость выпущенных облигаций составила 5 960,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 5 982,5 миллиона рублей). Срок погашения данных облигаций наступает с апреля 2026 года по сентябрь 2029 года (31 декабря 2024 г.: с января 2025 года по сентябрь 2029 года), купонный доход составляет от 16,0% до 24,5% годовых (31 декабря 2024 г.: от 11,5% до 23,8% годовых).

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 37.

24 Выпущенные ЦФА

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ЦФА, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	501,3
Итого выпущенные ЦФА, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	501,3
ЦФА, оцениваемые по ССПУ	0,7	1,0
Итого выпущенных ЦФА	0,7	502,3

24 Выпущенные ЦФА (продолжение)

ЦФА, оцениваемые по ССПУ, на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. с номинальной стоимостью 1,1 миллиона рублей являются беспроцентными со сроком погашения в декабре 2026 года.

ЦФА, оцениваемые по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 г. с номинальной стоимостью 500,0 миллиона рублей имеют срок погашения в мае 2025 года, купонный доход составляет 23,75% годовых.

Анализ выпущенных ЦФА бумаг по срокам погашения представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории выпущенных ЦФА представлена в Примечании 37.

25 Прочие обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		280,9	177,4
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям		242,0	453,9
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	36	161,2	114,8
Средства в расчетах		106,4	0,8
Обеспечение, гарантирующее исполнение обязательств по сделкам с производными финансовым инструментам		1,3	–
Прочее		1,0	12,9
Итого прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		792,8	759,8
Конверсионные операции	20	1,3	–
Производные финансовые инструменты		1,1	–
Итого прочие финансовые обязательства, оцениваемые по ССПУ		2,4	–
Итого прочих финансовых обязательств		795,2	759,8

Анализ изменений резервов по условным обязательствам кредитного характера за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., представлен в Примечании 36.

Анализ прочих финансовых обязательств по срокам погашения представлены в Примечании 34. Информация об оценочной справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 37.

Прочие нефинансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам		793,2	1 062,6
Начисленные административные расходы		153,9	248,2
Обязательство перед агентством по страхованию вкладов		140,8	139,6
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		64,1	74,3
Резервы по судебным разбирательствам	36	16,8	9,3
Прочее		72,5	41,7
Итого прочих нефинансовых обязательств		1 241,3	1 575,7

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

26 Уставный капитал

В январе 2025 года уставный капитал Банка был увеличен на 78 287 445 шт. акций. По состоянию на 31 декабря 2025 г. уставный капитал Банка составлял 8 320,8 миллиона рублей, который включает в себя 2 878 287 445 шт. обыкновенных акций АО «Экспобанк» номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая и эмиссионный доход в размере 5 442,5 миллиона рублей. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. уставный капитал Банка составлял 8 242,5 миллиона рублей, который включает в себя 2 800 000 000 шт. акций АО «Экспобанк» номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая и эмиссионный доход в размере 5 442,5 миллиона рублей. В сентябре 2024 года было продано здание, расположенное по адресу г. Москва, ул. Каланчевская дом 29, стр.2, которое было внесено в уставный капитал участниками Банка.

В течение 2025 года и 2024 года Банк не распределял прибыль между акционерами.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ.

27 Бессрочный субординированный долг

В июне 2021 года Банк выпустил бессрочные облигации на сумму 60,0 миллионов долларов США. Бессрочные облигации имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу по усмотрению Банка. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год, и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных нот. Отмена или отсрочка выпуска купонного дохода основывается на решении, принятом Банком.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. бессрочный субординированный долг Группы составлял 4 693,6 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 6 100,8 миллиона рублей).

Бессрочные облигации имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу по усмотрению Банка. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год, и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных нот. Отмена или отсрочка выпуска купонного дохода основывается на решении, принятом Банком.

Принимая во внимание неопределенный срок погашения облигаций и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопления данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные облигации как долевого инструмент. Кроме этого, ЦБ РФ одобрил включение данных субординированных облигаций в расчет норматива достаточности капитала Банка.

Группа учитывает бессрочные облигации, номинированные в долларах США, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс на отчетную дату с отражением влияния пересчета валют в нераспределенной прибыли.

В соответствии с текущими условиями по выпуску бессрочных облигаций выплата процентов Группой по следующему купону не является обязательной. Купонные платежи по бессрочным облигациям начисляются в дату их выплаты два раза в год, если решение о соответствующей выплате принято.

Информация об оценке справедливой стоимости субординированного долга приведена в Примечании 37.

28 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Кредиты, выданные юридическим лицам		24 251,0	12 681,7
Кредиты, выданные физическим лицам		14 332,9	14 232,6
Средства в кредитных организациях		6 429,0	4 713,8
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		3 476,8	2 332,7
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД		458,2	871,4
Итого процентных доходов, рассчитанных с использованием эффективной процентной ставки		48 947,9	34 832,2
Прочие процентные доходы			
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ		7 483,4	3 727,7
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ		4 270,4	—
Итого прочих процентных доходов		11 753,8	3 727,7
Итого процентных доходов		60 701,7	38 559,9
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Срочные вклады физических лиц		16 469,3	9 991,0
Срочные депозиты юридических лиц		12 737,4	8 204,7
Средства кредитных организаций		10 392,3	3 084,0
Выпущенные долговые ценные бумаги		1 343,4	789,4
Обязательства по операционной аренде	19	115,2	109,0
Итого процентных расходов		41 057,6	22 178,1
Чистые процентные доходы		19 644,1	16 381,8

Процентный доход за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включает процентные доходы в сумме 285,1 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 465,1 миллиона рублей), признанные по обесцененным кредитам клиентов.

Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 38.

29 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	1 769,0	1 174,6
Гарантии выданные	666,6	538,6
Дистанционное банковское обслуживание	68,8	70,7
Кассовые операции	68,4	71,3
Операции с пластиковыми картами	66,1	74,0
Прочее	172,9	167,5
Итого комиссионных доходов	2 811,8	2 096,7
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	115,7	353,1
Операции с пластиковыми картами	68,7	69,1
Кассовые операции	22,1	14,6
Гарантии полученные	2,3	2,8
Прочее	6,7	9,5
Итого комиссионных расходов	215,5	449,1
Чистый комиссионный доход	2 596,3	1 647,6

Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 38.

30 Прочие операционные доходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Доходы от оказания консультационных и информационных услуг		262,1	339,1
Доходы за вычетом расходов от выбытия основных средств		201,4	935,8
Доход от сдачи имущества в аренду		84,2	62,4
Доходы за вычетом расходов от реализации кредитов клиентам		59,2	67,2
Штрафы, полученные за нарушение условий договоров		53,4	0,5
Дооценка основных средств		35,5	—
Доходы от списания обязательств и невостребованной кредиторской задолженности		1,3	19,5
Дивиденды полученные	13	—	17,8
Прочее		70,5	68,1
Итого прочих операционных доходов		767,6	1 510,4

Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 38.

31 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Расходы на содержание персонала		4 972,3	6 761,2
Телекоммуникационные и информационные услуги		989,8	980,9
Взносы в государственную систему страхования вкладов		588,5	490,5
Амортизация активов в форме права пользования	19	489,9	403,9
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		352,4	500,7
Убыток от выбытия имущества и списания малоценных активов		200,1	185,9
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		161,7	296,4
Профессиональные услуги		151,9	162,8
Амортизация основных средств и списание неотделимых улучшений	18	149,8	160,4
Транспортные расходы		130,5	96,7
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	16	108,3	121,3
Рекламные и маркетинговые услуги		75,3	113,4
Командировочные и сопутствующие расходы		58,2	61,3
Расходы, связанные с охранными услугами		34,1	46,5
Обесценение основных средств, инвестиционной недвижимости и обеспечения, полученного в собственность за неплатежи		20,6	17,6
Прочее		420,1	742,1
Итого административных и прочих операционных расходов		8 903,5	11 141,6

Расходы на содержание персонала за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., включают сумму страховых взносов в размере 973,8 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: сумму страховых взносов в размере 1 175,3 миллиона рублей). Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 38.

32 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 013,5	1 144,3
Расходы/(возмещение) по отложенному налогу на прибыль	694,5	(896,1)
Расходы по налогу на прибыль за год	2 708,0	248,2

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределяется следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по ССПСД	128,7	110,4
Переоценка зданий	18,5	7,4
Возмещение по отложенному налогу на прибыль, признанные в составе прочего совокупного дохода	147,2	117,8

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., составляла 20% (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: составляла 15%).

32 Налог на прибыль (продолжение)

В таблице ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., и за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	10 952,8	20 515,6
Теоретические расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке (2025 г.: 25%, 2024 г.: 20%)	2 738,2	4 103,1
<i>Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу</i>		
– Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	278,1	309,4
– Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(503,4)	(303,4)
– Доход, облагаемый налогом по иным ставкам	(28,6)	(28,2)
– Прочие постоянные разницы	377,3	(249,9)
– Доля в прибыли ассоциированной организации	(153,6)	(76,3)
– Прибыль от превышения чистых активов приобретаемых дочерних компаний над стоимостью инвестиций	–	(3 658,8)
– Воздействие изменения налоговой ставки до 25% с 1 января 2025 г.	–	(354,5)
– Добровольный взнос в федеральный бюджет	–	506,8
Расходы по налогу на прибыль за год	2 708,0	248,2

Различия между МСФО и налоговым законодательством России приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 25% (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 20% (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 15%) и доходов по дивидендам, облагаемых налогом по ставке 13% (в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.: 13%).

12 июля 2024 г. в России было осуществлено повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25%, вступающее в силу с 1 января 2025 г. Представленное выше воздействие изменения ставки налогообложения показывает влияние повышения ставки до 25% на сумму отложенного налогообложения на 31 декабря 2024 г.

32 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2024 г.	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено непосредственно в составе собственных средств	31 декабря 2025 г.
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Средства кредитных организаций	(0,5)	1 344,4	—	1 343,9
Прочие финансовые и нефинансовые активы	558,3	332,1	—	890,4
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	951,5	(109,6)	—	841,9
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	183,7	96,5	—	280,2
Обязательства по аренде	40,7	234,1	—	274,8
Активы в форме права пользования	(26,5)	290,1	—	263,6
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	99,1	—	99,1
Выпущенные ценные бумаги	426,7	(354,9)	—	71,8
Нематериальные активы	82,5	(32,0)	—	50,5
Средства в кредитных организациях	(11,9)	15,3	—	3,4
Средства клиентов	(0,1)	0,7	—	0,6
Инвестиционная недвижимость	(49,0)	49,0	—	—
Выпущенные ЦФА	—	(0,1)	—	(0,1)
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	70,8	(95,1)	—	(24,3)
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	(1 124,0)	1 201,7	(128,7)	(51,0)
Основные средства	(27,2)	(37,0)	(18,5)	(82,7)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	(589,2)	—	(589,2)
Кредиты клиентам	444,4	(3 139,6)	—	(2 695,2)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	1 519,4	(694,5)	(147,2)	677,7
Признанный отложенный налоговый актив / (обязательство)	1 519,4	(694,5)	(147,2)	677,7
Итого отложенный налоговый актив	1 519,4	(694,5)	(147,2)	677,7

Вышеперечисленные чистые отложенные налоговые активы были признаны Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль.

32 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2023 г.	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстановлено непосредственно в составе собственных средств	Объединение дочерних компаний	Воздей- ствие повышения налоговой ставки на отчет о прибылях и убытках	Воздействие повышения налоговой ставки на величину выкупаемого уставного капитала	31 декабря 2024 г.
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих / (увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды							
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	36,1	915,4	—	—	237,9	—	951,5
Прочие финансовые и нефинансовые активы	417,8	143,0	—	(2,5)	139,6	—	558,3
Кредиты клиентам	226,2	218,2	—	—	111,1	—	444,4
Выпущенные ценные бумаги	198,1	228,6	—	—	106,6	—	426,7
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	423,4	(399,1)	—	159,4	45,9	—	183,7
Нематериальные активы	61,7	20,8	—	—	20,6	—	82,5
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	(1 103,5)	1 141,3	—	33,0	17,7	—	70,8
Обязательства по аренде	3,3	11,9	—	25,5	10,2	—	40,7
Средства клиентов	(1,2)	1,1	—	—	—	—	(0,1)
Средства кредитных организаций	—	(0,5)	—	—	(0,1)	—	(0,5)
Средства в кредитных организациях	(42,4)	19,4	—	11,1	(3,0)	—	(11,9)
Активы в форме права пользования	—	(0,2)	—	(26,3)	(6,6)	—	(26,5)
Основные средства	(171,3)	154,7	(7,4)	(3,2)	(15,4)	8,5	(27,2)
Инвестиционная недвижимость	(12,9)	(36,1)	—	—	(12,2)	—	(49,0)
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	508,8	(1 522,4)	(110,4)	—	(297,8)	16,8	(1 124,0)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	544,1	896,1	(117,8)	197,0	354,5	25,3	1 519,4
Признанный отложенный налоговый актив / (обязательство)	544,1	896,1	(117,8)	197,0			1 519,4
Итого отложенное налогообложение	544,1	896,1	(117,8)	197,0			1 519,4

Вышеперечисленные чистые отложенные налоговые активы были признаны Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г.

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы.

33 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений осуществляются Председателем Правления и исполнительными директорами из Совета директоров Группы. Информация по сегментной отчетности составлена на основе данных управленческого учета.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Операции Группы организованы по основным бизнес-сегментам:

- ▶ Корпоративно-инвестиционный бизнес и Private Banking (далее – КИБ) – включает привлечение депозитов и предоставление кредитов корпоративным клиентам, реализацию сложно-структурированных и синдицированных сделок, услуги по обслуживанию расчетных счетов организаций, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, банковских гарантий, документарных и факторинговых операций, операции с векселями, валютный контроль, операции по управлению денежными средствами, а также частное банковское обслуживание состоятельных клиентов;
- ▶ Розничный бизнес - включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных карт, кредитованию, осуществление денежных переводов, проведение расчетных операций, операции с драгоценными металлами, а также услуги предприятиям малого и среднего бизнеса и индивидуальным предпринимателям;
- ▶ Казначейство и Прочие – включает операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, межбанковское кредитование, РЕПО, корреспондентские счета, СВОП, перераспределение источников внутреннего финансирования.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и услуги клиентам.

(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- ▶ изменение справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражено в составе прибылей или убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода;
- ▶ ресурсы обычно перераспределяются между сегментами с использованием внутренних процентных ставок, установленных казначейством. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и займов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов;
- ▶ налоги на прибыль не распределяются на сегменты;
- ▶ резервы под кредитные убытки отражаются в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и пояснениями, выпущенными ЦБ РФ, и могут отличаться от позиций, отраженных в отчетности по МСФО;
- ▶ комиссионный доход по операциям кредитования отражается незамедлительно, а не в будущих периодах с помощью метода эффективной процентной ставки.

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли после уплаты налога.

33 Сегментный анализ (продолжение)**(г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	КИБ	Розничный бизнес	Казначейство и Прочие	Итого
Процентные доходы	28 873,1	15 423,3	16 780,0	61 076,4
Процентные расходы	(24 745,9)	(14 462,0)	(2 212,9)	(41 420,8)
Трансфертные доходы / (расходы)	3 956,2	5 519,4	(9 475,6)	–
Чистые комиссионные доходы / (расходы)	3 076,2	1 229,3	(115,4)	4 190,1
Сальдо резервов	(1 752,7)	(2 859,8)	203,1	(4 409,4)
Административно-управленческие расходы и прочие операционные доходы	(3 520,5)	(3 801,6)	(446,8)	(7 768,9)
Налог на прибыль	(1 435,8)	(319,0)	(913,8)	(2 668,6)
Результаты сегмента	4 450,6	729,6	3 818,6	8 998,8
Итого активов отчетных сегментов	173 316,5	70 632,1	98 925,5	342 874,1
Итого обязательств отчетных сегментов	182 225,3	83 030,7	16 423,5	281 679,5

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	КИБ	Розничный бизнес	Казначейство и Прочие	Итого
Процентные доходы	15 054,6	15 051,9	4 912,5	35 019,0
Процентные расходы	(13 149,7)	(8 703,7)	(2 514,2)	(24 367,6)
Трансфертные доходы / (расходы)	798,8	284,4	(1 083,2)	–
Чистые комиссионные доходы / (расходы)	2 188,2	789,7	(111,1)	2 866,8
Сальдо резервов	(1 658,4)	(1 495,5)	(119,4)	(3 273,3)
Административно-управленческие расходы и прочие операционные доходы	(2 804,4)	(4 762,8)	634,8	(6 932,4)
Налог на прибыль	(767,2)	(238,5)	800,0	(205,7)
Результаты сегмента	(338,1)	925,5	2 519,4	3 106,8
Итого активов отчетных сегментов	85 287,3	93 561,8	88 759,6	267 608,7
Итого обязательств отчетных сегментов	110 128,5	82 795,3	22 921,0	215 844,8

33 Сегментный анализ (продолжение)

(г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов (продолжение)

Приведение прибыли по отчетным сегментам к прибыли отчетного года после налогообложения представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль по отчетным сегментам	8 998,8	3 106,8
Переоценка субординированного долга	(1 417,9)	855,5
Начисление процентов по субординированному долгу	362,7	407,4
Отражение доли в прибыли ассоциированной организации	232,8	381,8
Превышение чистых активов приобретенных компаний над стоимостью инвестиций	–	18 921,9
Прибыль дочерних компаний	147,0	1 303,1
Временные разницы по признанию резервов	(4,2)	(770,6)
Восстановление/уценка стоимости основных средств, нематериальных активов, ДАП до справедливой стоимости	76,5	(7,9)
Начисление (корректировка) после отчетного периода премий сотрудникам за отчетный период	(3,1)	(1 079,9)
Налог по корректировкам и разницам управленческого и бухгалтерского учета	(64,5)	(338,0)
Добровольный взнос в федеральный бюджет	–	(2 535,0)
Прочее	(83,3)	22,3
Прибыль после налогообложения	8 244,8	20 267,4

У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10 % от общей суммы выручки Группы.

(д) Анализ доходов по продуктам и услугам

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 28 «Процентные доходы и расходы», Примечании 29 «Комиссионные доходы и расходы» и Примечании 30 «Прочие операционные доходы».

(ж) Географическая информация

Группа осуществляет значительную часть операций, получает доходы и несет расходы, а также имеет активы и обязательства на территории России.

34 Управление рисками

Принятие рисков является сущностью финансового бизнеса, и подверженность рискам является ключевым условием присутствия в данном бизнесе. Руководство Группы рассматривает эффективную систему управления рисками как основу финансовой устойчивости и ключевой фактор конкурентоспособности Группы, определяющий его уровень рентабельности и акционерной стоимости.

Группа подвержена основным финансовым рискам (кредитный риск, рыночный риск, общепанковский процентный риск, риск ликвидности), а также операционному, регуляторному, правовому и репутационному рискам.

Основной целью управления рисками является максимизация долгосрочной акционерной стоимости Группы. Управление операционными, правовыми и репутационными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

34 Управление рисками (продолжение)

Система управления рисками

Совет директоров

Совет директоров утверждает Стратегию управления рисками и капиталом, осуществляет контроль за ее исполнением, а также контроль за объемами принятых рисков, соблюдением установленных лимитов, процедур управления рисками и капиталом и их эффективностью.

Исполнительные органы (Правление, Председатель Правления)

Исполнительные органы реализуют Стратегию управления рисками, утверждают и обеспечивают реализацию процедур управления рисками и капиталом и осуществляют контроль рисков.

Служба управления рисками

Служба управления рисками (далее – СУР) разрабатывает методологию управления рисками, выявляет, оценивает и контролирует риски на уровне отдельных операций и по портфелю в целом, включая проведение независимой экспертизы заключений Бизнес-подразделений. СУР контролирует исполнение Стратегии, политик и иных процедур в области управления рисками и капиталом и формирует отчетность о рисках для Бизнес-подразделений, исполнительных органов и Совета директоров.

СУР подотчетна Председателю Правления Группы.

Бизнес-подразделения

Бизнес-подразделения несут первоочередную ответственность за управление рисками на ежедневной основе: владелец бизнес-процесса является владельцем рисков, присущих данному бизнес-процессу. Бизнес-подразделения выявляют, оценивают и контролируют риски по осуществляемым операциям.

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита в рамках регулярных проверок осуществляет контроль исполнения Стратегии управления рисками и капиталом, оценку эффективности процедур управления рисками и полноты применения методологии управления рисками. Результаты проверок доводятся до сведения Совета директоров и Правления.

Кредитный риск

Кредитный риск – вероятность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения контрагентами своих обязательств перед Группой.

Группа принимает на себя кредитный риск в связи с осуществлением операций кредитования, а также прочих операций, которым присущ кредитный риск.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для выданных финансовых гарантий, обязательств по предоставлению кредита, неиспользованных кредитных линий и экспортных/импортных аккредитивов максимальным кредитным риском является сумма обязательства.

Управление кредитным риском осуществляется Группой отдельно по каждой клиентской группе (корпоративные клиенты, субъекты малого и среднего бизнеса, физические лица, финансовые институты) и включает в себя следующие этапы:

1. Идентификация риска

Идентификация риска осуществляется на этапе разработки и модификации кредитных продуктов. В процессе идентификации риска выявляется подверженность Группы кредитному риску, оценивается потенциальный уровень риска и определяются методы управления риском.

Идентификация риска осуществляется сотрудниками подразделений риск-менеджмента.

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

2. Оценка риска

Оценка риска осуществляется Группой на уровне отдельных контрагентов/сделок и на уровне кредитного портфеля в целом. Для оценки рисков контрагентов используются внутренние модели оценки вероятности дефолта (рейтинговые модели) и модели оценки потерь в случае дефолта.

Оценка риска портфеля осуществляется с использованием обширного перечня количественных показателей (коэффициенты концентрации, коэффициенты перехода, винтажные кривые и др.).

Оценка рисков контрагентов осуществляется сотрудниками бизнес-подразделений при обязательном независимом контроле со стороны риск-менеджмента. Оценка риска кредитного портфеля осуществляется сотрудниками подразделений риск-менеджмента.

С 1 января 2019 г. Группа рассчитывает оценочный резерв под ОКУ на основе кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Для расчёта резерва под ОКУ требования разделяются на 4 категории:

- ▶ Стадия №1: Требования без значительного увеличения кредитного риска, которые не имеют признаков обесценения. Резерв по ним рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев.
- ▶ Стадия №2: Требования со значительным увеличением кредитного риска, не имеющие признаков обесценения. Резерв по ним рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни требования.
- ▶ Стадия №3: Требования со значительным увеличением кредитного риска, имеющие объективные признаки обесценения (требование имеет объективные признаки обесценения, если это требование признано дефолтным в соответствии с определением дефолта, действующим в Группе). Резерв по ним рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни требования.
- ▶ РОСІ-требования: Приобретённые или созданные кредитно-обесцененные требования (РОСІ-требования). Резерв по ним рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни требования.

Банк оценивает резерв под ОКУ на индивидуальной основе для требований, по которым оценка кредитного риска осуществляется на индивидуальной основе (присваивается индивидуальный внутренний кредитный рейтинг). Банк оценивает резерв под ОКУ на групповой основе для требований, по которым оценка кредитного риска осуществляется на портфельном уровне (в разрезе программ кредитования).

Выбор подхода к расчёту резервов под ОКУ производится в соответствии с таблицей:

Вид требования	Подход к расчёту резервов под ОКУ
Кредиты, кредитные линии юридическим лицам, не объединённые в ПОС	Индивидуальный
Кредиты, кредитные линии юридическим лицам, объединённые в ПОС	Портфельный
Кредиты, кредитные линии физическим лицам, не объединённые в ПОС, размер которых на дату выдачи превышает 0,5% от величины собственных средств (капитала) Группы	Индивидуальный
Кредиты, кредитные линии физическим лицам, не объединённые в ПОС, размер которых на дату выдачи не превышает 0,5% от величины собственных средств (капитала) Группы	Портфельный
Кредиты, кредитные линии физическим лицам, объединённые в ПОС	Портфельный

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

2. Оценка риска (продолжение)

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту, оцениваемому на индивидуальной основе, значительно увеличился с момента первоначального признания, если выполнено хотя бы одно из условий:

- ▶ требования к корпоративным контрагентам, проектным компаниям, кредитным организациям и страховым компаниям, по которым с момента первоначального признания внутренний кредитный рейтинг ухудшился на 2 и более ступени (для требований с первоначальным внутренним кредитным рейтингом 5 и хуже) и на 3 и более ступени (для требований с первоначальным внутренним кредитным рейтингом 5+ и лучше);
- ▶ требования к контрагентам МСБ, по которым с момента первоначального признания внутренний кредитный рейтинг ухудшился на 2 и более ступени (для требований с первоначальным внутренним кредитным рейтингом SME5 и хуже) и на 3 и более ступени (для требований с первоначальным внутренним кредитным рейтингом SME5+ и лучше);
- ▶ требования к физическим лицам, по которым с момента первоначального признания внутренний кредитный рейтинг ухудшился на 2 и более ступени;
- ▶ требования, отнесённые к рейтингу 7 / SME7 (преддефолтный рейтинг), если при первоначальном признании внутренний кредитный рейтинг был лучше, чем рейтинг 7 / SME7.
- ▶ требования с просроченной задолженностью 31-90 дней;
- ▶ требования с индивидуальными признаками значительного увеличения кредитного риска для розничного кредитного портфеля.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту, оцениваемому на групповой основе, значительно увеличился с момента первоначального признания, если выполнено хотя бы одно из условий:

- ▶ требования с просроченной задолженностью 31-90 дней;
- ▶ требования, отнесённые в ПОС с повышенным риском;
- ▶ требования, исключённые из ПОС.

Методологией Группы не предусмотрены случаи, в которых кредитный риск по финансовому инструменту оценивается как низкий. Группа считает, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания (опровержимое допущение не применяется).

Определение дефолта

Группа считает, что по требованию произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии № 3 (кредитно-обесцененные требования) для целей расчета ОКУ при наступлении любого из событий дефолта:

Событие	Критерий	Класс кредитных требований
Существенная просроченная задолженность более 90 дней	Существенная непрерывная просроченная задолженность по обязательствам Контрагента перед Группой длительностью более 90 дней.	▶ Корпоративные контрагенты; ▶ Розничные контрагенты; ▶ Финансовые институты; ▶ Суверенные контрагенты.
Существенное ухудшение кредитного качества требования	Формирование (доначисление) резервов под ОКУ не менее 51% от задолженности Контрагента. Требования настоящего пункта не распространяются на кредитные требования, отнесенные в ПОС \ ПОТ и (или) при первоначальном признании.	▶ Корпоративные контрагенты; ▶ Розничные контрагенты; ▶ Финансовые институты; ▶ Суверенные контрагенты.

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Событие	Критерий	Класс кредитных требований
Проведение вынужденной реструктуризации	Проведение Группой вынужденной реструктуризации кредитных обязательств Контрагента при одновременном выполнении следующих условий: ► осуществлено существенное изменение условий договора, не предусмотренное первоначально, вследствие возникновения у Контрагента финансовых проблем; и ► произошло существенное обесценение кредитного требования. Реструктуризация не считается вынужденной, если качество обслуживания долга по реструктурированной ссуде оценивается как «Хорошее», а финансовое положение Контрагента в течение последнего завершенного и текущего года оценивается не хуже, чем «Среднее».	► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты.
Банкротство \ надвигающееся банкротство	1. Подача Группой или Контрагентом заявления в суд о признании Контрагента банкротом. 2. Признание Контрагента банкротом на основании решения суда. 3. Введение в отношении Контрагента процедур банкротства (наблюдение, конкурсное производство, финансовое оздоровление, внешнее управление). 4. Принятие контрагентом мер, направленных на неисполнение своих обязательств перед Группой (например, оспаривание условий кредитной сделки в суде) и (или) получение иной защиты, позволяющей избежать или отсрочить погашение требований Группы. 5. Опубликование кредитной организацией-кредитором уведомления о намерении обратиться в суд с заявлением о банкротстве Контрагента. 6. Принятие решения о ликвидации Контрагента вследствие нарушения законодательства. 7. Ввод временной финансовой администрации 8. Аннулирование \ прекращение \ отзыв лицензии на осуществление основной деятельности.	► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты. ► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты. ► Корпоративные контрагенты; ► Финансовые институты. ► Суверенные контрагенты. ► Финансовые институты.
Обращение взыскания на залог	Обращение Группой взыскания на залоговое имущество в связи с невозможностью осуществления погашения долга вследствие возникновения у Контрагента финансовых проблем.	► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты.
Дефолтный кредитный рейтинг	Присвоение Контрагенту дефолтного кредитного рейтинга любым рейтинговым агентством.	► Корпоративные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты.
Мошенничество	Обнаружен и подтверждён факт мошенничества со стороны Контрагента в отношении Группы.	► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты.
Досрочное истребование задолженности	Контрагент не выполнил условия договора (например, ковенанты), в результате чего Группа потребовала досрочного погашения задолженности. Требования настоящего пункта не распространяются на случаи полного исполнения требований группы о досрочном погашении кредитного договора и (или) просроченной задолженности, возникшей до даты предъявления требования.	► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты.
Реализация требования с экономическим убытком	Реализация кредитного требования с существенным (более 5%) экономическим убытком в результате ухудшения его кредитного качества. Требования настоящего пункта не распространяются на имеющиеся на балансе Группы портфели ценных бумаг в рамках операций на финансовых рынках.	► Корпоративные контрагенты; ► Розничные контрагенты; ► Финансовые институты; ► Суверенные контрагенты.

В части требований к корпоративным, суверенным контрагентам и финансовым институтам Группа признаёт дефолт по контрагенту в целом: признание дефолта по любому из обязательств контрагента означает признание дефолта по всем остальным обязательствам контрагента в Группе.

В части требований, классифицированных в розничный портфель, дефолт контрагента признаётся на уровне отдельных требований: выполнение критериев дефолта в отношении требований к контрагенту не влечёт за собой обязательное признание дефолта по всем прочим требованиям Группы к контрагенту.

34 Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В случае если контрагент (финансовый инструмент), по которому был признан дефолт, более не удовлетворяет ни одному из критериев дефолта, с этой даты начинает действовать период мониторинга длительностью 90 календарных дней. В течение всего периода мониторинга контрагент (финансовый инструмент) продолжает учитываться как дефолтный. Если в течение периода мониторинга повторно не наступили события дефолта, признание дефолта прекращается на дату окончания периода мониторинга.

Группа при расчёте ОКУ оценивает ожидаемые недополучения денежных средств, которые дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки к отчётной дате. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить с учётом кредитного риска.

При оценке ОКУ используются 2 главных параметра: вероятность дефолта (PD) и потери в случае дефолта (LGD). Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку наступления неплатежеспособности контрагента на протяжении заданного временного промежутка. Учет влияния макроэкономических факторов в вероятности дефолта осуществляется с помощью регрессионных моделей и макропрогнозов, публикуемых в открытых источниках, заслуживающих доверие. Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта.

3. Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных:

Группа показателей	Наименование показателя
Валютные факторы	▶ Курс доллара, в рублях, квартальный прирост; ▶ Ключевая ставка ЦБ РФ, %;
Глобальные факторы	▶ ВВП в текущих ценах, темп прироста, квартальный, %; ▶ Темп роста реального ВВП, в годовом выражении, %; ▶ Стоимость нефти Brent, долл./баррель, квартальный прирост; ▶ Индекс промышленного производства, %; ▶ Реальные располагаемые доходы, (за период), год к году, %; ▶ Уровень безработицы, %;
Макроэкономические факторы	▶ Динамика расходов консолидированного бюджета, год к году, %; ▶ Объем задолженности по заработной плате, млн руб.; ▶ Оборот розничной торговли (за период), год к году, %; ▶ Индекс потребительских цен, кв. к кв., %;
Финансовые факторы	▶ Инвестиции в основной капитал, кв. к кв., %; ▶ Цена на недвижимость в Москве на вторичном рынке, квартальный прирост; ▶ Индекс ММВБ, квартальный прирост.

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления консолидированной финансовой отчетности. Чтобы отразить это, производятся качественные корректировки. Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (ЦБ РФ, Минэкономразвития).

Группа рассматривает несколько сценариев прогнозируемых будущих событий (базовый, негативный и позитивный). Для определения весов макросценариев используется распределение ВВП, сглаженное функцией нормального распределения. Пересмотр весов макросценариев осуществляется рабочей группой из состава руководителей СУР на ежеквартальной основе.

Специалисты СУР определяют на основе регрессионного анализа коэффициент макроправки (m), влияние макроэкономических факторов на величину просроченной задолженности и, как следствие, на ОКУ.

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже показаны влияния на прогнозные ОКУ основных прогнозных экономических переменных / допущений для физических и юридических лиц.

Сегмент	Сценарий ОКУ	Вес	Коэффициент макропоправки (m)	
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Юридические лица (кроме экспресс-гарантий)	Базовый	65%		
	Негативный	25%	1,048	0,9433
	Позитивный	10%		
Юридические лица (экспресс-гарантии)	Базовый	65%		
	Негативный	25%	1,048	0,9838
	Позитивный	10%		
Физические лица (оцениваемые на совокупной основе)	Базовый	65%		
	Негативный	25%	1,041	1,0106
	Позитивный	10%		
Физические лица (оцениваемые на индивидуальной основе)	Базовый	65%		
	Негативный	25%	1,041	1,0021
	Позитивный	10%		

4. Контроль риска

Группой применяются следующие инструменты контроля кредитного риска:

- ▶ установление и контроль соблюдения лимитов риска;
- ▶ применение мер по смягчению риска (залог, страхование, ценообразование с учетом риска);
- ▶ мониторинг уровня риска (контрагентов, портфеля);
- ▶ реализация мер раннего реагирования;
- ▶ отчетность об уровне риска.

Лимиты верхнего уровня (риск-аппетит Группы) устанавливаются в рамках стратегии управления рисками и политик, утверждаемых Советом директоров и Правлением. Установление лимитов на отдельных контрагентов и группы связанных контрагентов, лимиты концентрации и другие осуществляется в зависимости от суммы и вида лимита решениями коллегиальных органов (Совета директоров, Правления, Кредитных комитетов) или уполномоченных лиц Группы. Контроль соблюдения лимитов осуществляется на постоянной основе сотрудниками бизнес-подразделений и подразделений риск-менеджмента.

Основным способом смягчения кредитного риска является обеспечение обязательств контрагентов имущественным залогом. Оценка стоимости залога производится независимыми оценщиками или специалистами Группы с применением внутренних методик оценки. Смягчение кредитного риска достигается также за счет применения Группой таких инструментов, как страхование (залогов, титула, жизни заемщиков) и ценообразование кредитных продуктов/сделок с учетом риска по продукту/сделке.

В целях актуализации оценки уровня риска и реализации мер раннего реагирования Группа на регулярной основе проводит мониторинг финансового положения контрагентов (анализ финансовой отчетности, бизнеса контрагента и др.), актуализирует оценки внутренних кредитных рейтингов, осуществляет мониторинг сохранности залога и переоценку его стоимости, осуществляет мониторинг уровня риска кредитного портфеля.

В случае выявления факторов, свидетельствующих об увеличении риска, Группой оперативно разрабатываются и применяются меры раннего реагирования: на уровне отдельных сделок – экстренный финансовый мониторинг, принятие дополнительного залога, реструктуризация и др.; на портфельном уровне – пересмотр лимитов, изменение условий кредитных продуктов и др.

Отчетность об уровне риска кредитного портфеля на регулярной основе составляется сотрудниками подразделений риск-менеджмента и оперативно доводится до сведения бизнес-подразделений и руководства Группы.

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по ССПСД и амортизированной стоимости, и условных обязательствах по внутренним кредитным рейтингам контрагентов по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	15 898,0	–	–	–	15 898,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	6 425,6	–	–	–	6 425,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	84,1	–	–	–	84,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	723,1	–	–	–	723,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	2,8	–	–	–	2,8
Рейтинг не присваивался	249,0	–	–	–	249,0
Итого денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств до вычета резерва под ОКУ	23 382,6	–	–	–	23 382,6
За вычетом резерва под ОКУ	(0,6)	–	–	–	(0,6)
Итого денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	23 382,0	–	–	–	23 382,0
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	1 212,9	–	–	–	1 212,9
Итого средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	1 212,9	–	–	–	1 212,9
За вычетом резерва под ОКУ	–	–	–	–	–
Итого средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости	1 212,9	–	–	–	1 212,9
Кредиты, выданные на инвестиционные проекты, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	118,4	–	–	–	118,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	13 158,5	323,0	–	–	13 481,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	814,3	582,0	–	–	1 396,3
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	–	–	365,8	140,5	506,3
Итого кредитов, выданных на инвестиционные проекты, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	14 091,2	905,0	365,8	140,5	15 502,5
За вычетом резерва под ОКУ	(123,5)	(44,4)	(249,3)	(48,5)	(465,7)
Итого кредитов, выданных на инвестиционные проекты, оцениваемых по амортизированной стоимости	13 967,7	860,6	116,5	92,0	15 036,8

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты клиентам крупного бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	10 000,0	—	—	—	10 000,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	34 698,5	—	—	—	34 698,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	41 140,8	—	—	—	41 140,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	1 706,4	—	—	—	1 706,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 7	—	—	3 148,5	—	3 148,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	447,2	—	447,2
Рейтинг не присваивался	600,4	—	—	—	600,4
Итого кредитов клиентам крупного бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	88 146,1	—	3 595,7	—	91 741,8
За вычетом резерва под ОКУ	(293,3)	—	(3 595,7)	—	(3 889,0)
Итого кредитов клиентам крупного бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости	87 852,8	—	—	—	87 852,8
Кредиты клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	864,8	—	—	—	864,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	31 098,7	5,5	349,7	—	31 453,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	7 893,9	229,3	—	—	8 123,2
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	657,1	—	657,1
Рейтинг не присваивался	25,8	—	72,2	—	98,0
Итого кредитов клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	39 883,2	234,8	1 079,0	—	41 197,0
За вычетом резерва под ОКУ	(381,5)	(5,7)	(925,4)	—	(1 312,6)
Итого кредитов клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости	39 501,7	229,1	153,6	—	39 884,4
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	7,6	—	—	—	7,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	25,1	—	—	—	25,1
Рейтинг не присваивался	46 719,8	9 700,5	6 009,4	—	62 429,7
Итого кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	46 752,5	9 700,5	6 009,4	—	62 462,4
За вычетом резерва под ОКУ	(632,7)	(593,5)	(4 128,6)	—	(5 354,8)
Итого кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости	46 119,8	9 107,0	1 880,8	—	57 107,6

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	3 339,5	–	–	–	3 339,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	84,3	–	–	–	84,3
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД	3 423,8	–	–	–	3 423,8
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	20 411,7	–	–	–	20 411,7
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	20 411,7	–	–	–	20 411,7
За вычетом резерва под ОКУ	(13,2)	–	–	–	(13,2)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	20 398,5	–	–	–	20 398,5
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	–	–	1 019,9	–	1 019,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	–	–	697,4	–	697,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	2,5	–	–	–	2,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	70,9	–	–	–	70,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	91,6	–	–	–	91,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	11,5	–	–	–	11,5
Рейтинг не присваивался	218,0	–	99,5	–	317,5
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	394,5	–	1 816,8	–	2 211,3
За вычетом резерва под ОКУ	(0,2)	–	(1 816,8)	–	(1 817,0)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	394,3	–	–	–	394,3

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Неиспользованные лимиты по кредитным линиям					
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	1 800,0	—	—	—	1 800,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	3 510,9	—	—	—	3 510,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	16 620,2	—	—	—	16 620,2
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	305,0	20,0	—	—	325,0
Рейтинг не присваивался	103,4	21,3	1,3	—	126,0
Итого неиспользованных лимитов по кредитным линиям до вычета резерва под ОКУ	22 339,5	41,3	1,3	—	22 382,1
За вычетом резерва под ОКУ	(71,5)	(3,1)	(0,9)	—	(75,5)
Итого неиспользованных лимитов по кредитным линиям	22 268,0	38,2	0,4	—	22 306,6
Гарантии выданные					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	—	—	2,4	—	2,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	623,9	—	—	—	623,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	17 974,1	—	—	—	17 974,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	16 112,4	—	—	—	16 112,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	1 233,8	40,0	—	—	1 273,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	12,3	—	12,3
Рейтинг не присваивался	146,5	13,0	—	—	159,5
Итого гарантий выданных до вычета резерва под ОКУ	36 090,7	53,0	14,7	—	36 158,4
За вычетом резерва под ОКУ	(73,8)	—	(11,9)	—	(85,7)
Итого гарантий выданных	36 016,9	53,0	2,8	—	36 072,7

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по ССПУ по внутренним кредитным рейтингам контрагентов по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	27 646,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	11 750,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	4 647,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	497,9
Итого ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ	44 542,6
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	
Рейтинг не присваивался	38 020,8
Итого иных финансовых активов, оцениваемых по ССПУ	38 020,8
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	
Рейтинг не присваивался	1,5
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по ССПУ	1,5

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по ССПСД и амортизированной стоимости, и условных обязательствах по внутренним кредитным рейтингам контрагентов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	9 870,6	—	—	—	9 870,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	11 215,5	—	—	—	11 215,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	117,0	—	—	—	117,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	0,5	—	—	—	0,5
Рейтинг не присваивался	387,7	—	—	—	387,7
Итого денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных денежных средств до вычета резерва под ОКУ	21 591,3	—	—	—	21 591,3
За вычетом резерва под ОКУ	(0,3)	—	—	—	(0,3)
Итого денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств	21 591,0	—	—	—	21 591,0
Средства в кредитных организациях, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	1 004,1	—	—	—	1 004,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	1 500,0	—	—	—	1 500,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	1 016,6	—	—	—	1 016,6
Итого средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	3 520,7	—	—	—	3 520,7
За вычетом резерва под ОКУ	(4,7)	—	—	—	(4,7)
Итого средств в кредитных организациях, оцениваемых по амортизированной стоимости	3 516,0	—	—	—	3 516,0
Кредиты, выданные на инвестиционные проекты, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	73,9	—	—	—	73,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	7 455,6	—	—	—	7 455,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	170,4	200,8	—	—	371,2
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	380,6	202,4	583,0
Итого кредитов, выданных на инвестиционные проекты, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	7 699,9	200,8	380,6	202,4	8 483,7
За вычетом резерва под ОКУ	(44,9)	(6,0)	(258,4)	(66,9)	(376,2)
Итого кредитов, выданных на инвестиционные проекты, оцениваемых по амортизированной стоимости	7 655,0	194,8	122,2	135,5	8 107,5

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты клиентам крупного бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	17 599,5	—	—	—	17 599,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	35 740,4	—	—	—	35 740,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	576,4	—	—	—	576,4
Итого кредитов клиентам крупного бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	53 916,3	—	—	—	53 916,3
За вычетом резерва под ОКУ	(191,1)	—	—	—	(191,1)
Итого кредитов клиентам крупного бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости	53 725,2	—	—	—	53 725,2
Кредиты клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	1 473,3	—	—	—	1 473,3
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	29 200,0	—	—	—	29 200,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	1 118,4	447,4	—	—	1 565,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 7	—	276,3	—	—	276,3
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	2 926,0	—	2 926,0
Рейтинг не присваивался	268,0	7,7	82,2	—	357,9
Итого кредитов клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	32 059,7	731,4	3 008,2	—	35 799,3
За вычетом резерва под ОКУ	(136,2)	(73,1)	(3 008,1)	—	(3 217,4)
Итого кредитов клиентам малого и среднего бизнеса, оцениваемых по амортизированной стоимости	31 923,5	658,3	0,1	—	32 581,9
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Рейтинг не присваивался	70 344,6	4 578,4	3 903,5	—	78 826,5
Итого кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	70 344,6	4 578,4	3 903,5	—	78 826,5
За вычетом резерва под ОКУ	(700,5)	(325,3)	(2 744,3)	—	(3 770,1)
Итого кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости	69 644,1	4 253,1	1 159,2	—	75 056,4

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	3 135,4	—	—	—	3 135,4
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	2 247,1	—	—	—	2 247,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	216,2	—	—	—	216,2
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД	5 598,7	—	—	—	5 598,7
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	22 065,2	—	—	—	22 065,2
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	72,7	—	—	—	72,7
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	22 137,9	—	—	—	22 137,9
За вычетом резерва под ОКУ	(11,9)	—	—	—	(11,9)
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	22 126,0	—	—	—	22 126,0
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	—	—	1 120,3	—	1 120,3
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	40,0	—	2 006,3	—	2 046,3
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	3,0	—	—	—	3,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	182,2	—	—	—	182,2
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	129,6	—	—	—	129,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	16,0	—	—	—	16,0
Рейтинг не присваивался	162,7	—	113,2	—	275,9
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ОКУ	533,5	—	3 239,8	—	3 773,3
За вычетом резерва под ОКУ	(0,1)	—	(3 239,8)	—	(3 239,9)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	533,4	—	—	—	533,4

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Неиспользованные лимиты по кредитным линиям					
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	3 000,0	—	—	—	3 000,0
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	10 086,6	—	—	—	10 086,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	17 034,1	—	—	—	17 034,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	1 056,8	5,1	—	—	1 061,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	3,5	—	3,5
Рейтинг не присваивался	221,4	12,9	—	—	234,3
Итого неиспользованных лимитов по кредитным линиям до вычета резерва под ОКУ	31 398,9	18,0	3,5	—	31 420,4
За вычетом резерва под ОКУ	(77,6)	(1,6)	(3,5)	—	(82,7)
Итого неиспользованных лимитов по кредитным линиям	31 321,3	16,4	—	—	31 337,7
Гарантии выданные					
Контрагенты, имеющие рейтинг 1	0,1	—	—	—	0,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	8,2	—	—	—	8,2
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	190,6	—	—	—	190,6
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	9 477,9	—	—	—	9 477,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	13 241,9	—	—	—	13 241,9
Контрагенты, имеющие рейтинг 6	622,1	—	—	—	622,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9, 10 (дефолтные)	—	—	17,6	—	17,6
Рейтинг не присваивался	399,1	22,9	0,2	—	422,2
Итого гарантий выданных до вычета резерва под ОКУ	23 939,9	22,9	17,8	—	23 980,6
За вычетом резерва под ОКУ	(17,2)	(0,1)	(14,8)	—	(32,1)
Итого гарантий выданных	23 922,7	22,8	3,0	—	23 948,5

В таблице ниже представлена информация о финансовых активах, оцениваемых по ССПУ по внутренним кредитным рейтингам контрагентов по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	
Контрагенты, имеющие рейтинг 2	19 345,1
Контрагенты, имеющие рейтинг 3	7 635,8
Контрагенты, имеющие рейтинг 4	5 636,5
Контрагенты, имеющие рейтинг 5	1,9
Итого ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ	32 619,3

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группа использует внутреннюю систему рейтингов на основе рисков, сопоставленную с рейтингами международных рейтинговых агентств и вероятностями дефолта контрагентов, как указано в таблице ниже:

Степень кредит. качества	Внутр. рейтинг	Рейтинги международных ПА			Рейтинги национальных ПА				PD
		S&P	Moody's	Fitch	Эксперт ПА	АКРА	НKP	HPA	
1	—	AAA	Aaa	AAA	—	—	—	—	0,02%
2	—	AA+	Aa1	AA+	—	—	—	—	0,02%
3	—	AA	Aa2	AA	—	—	—	—	0,02%
4	—	AA-	Aa3	AA-	—	—	—	—	0,02%
5	—	A+	A1	A+	—	—	—	—	0,03%
6	1	A	A2	A	—	—	—	—	0,04%
7	—	A-	A3	A-	—	—	—	—	0,06%
8	2+	BBB+	Baa1	BBB+	—	—	—	—	0,06%
9	2	BBB	Baa2	BBB	—	—	—	—	0,09%
10	2-	BBB-	Baa3	BBB-	ruAAA, ruAAA.sf	AAA(RU), AAA(ru.sf)	AAA.ru	AAA ru	0,13%
11	3+	BB+, BB	Ba1	BB+	ruAA+, ruAA, ruAA+.sf, ruAA.sf	AA+(RU), AA(RU), AA+(ru.sf), AA(ru.sf)	AA+.ru, AA.ru	AA+ ru , AA ru	0,19%
12	3 3-	—	Ba2	BB	ruAA-, ruA+, ruAA-.sf, ruA+.sf	AA-(RU), A+(RU), AA-(ru.sf), A+(ru.sf)	AA-.ru, A+.ru	AA- ru , A+ ru	0,34%
13	4+, 4	BB-	Ba3	BB-	ruA, ruA-, ruA.sf, ruA-.sf	A(RU), A-(RU), A(ru.sf), A-(ru.sf)	A.ru, A-.ru	A ru , A- ru	0,70%
14	4-, 5+	B+	B1	B+	ruBBB+, ruBBB, ruBBB+.sf, ruBBB.sf	BBB+(RU), BBB(RU), BBB+(ru.sf), BBB(ru.sf)	BBB+.ru, BBB.ru	BBB+ ru , BBB ru	1,47%
15	5 5-	B	B2	B, B-	ruBBB-, ruBBB+, ruBBB-.sf, ruBBB+.sf	BBB-(RU), BB+(RU), BBB-(ru.sf), BB+(ru.sf)	BBB-.ru, BB+.ru	BBB- ru , BB+ ru	3,07%
16	6+	—	B3	—	ruBB, ruBB.sf	BB(RU), BB(ru.sf)	BB.ru	BB ru	6,25%
17	6	B-	Caa1	—	ruBB-, ruB+, ruBB-.sf, ruB+.sf	BB-(RU), B+(RU), BB-(ru.sf), B+(ru.sf)	BB-.ru, B+.ru	BB- ru , B+ ru	10,25%
18	6-	—	Caa2	—	ruB, ruB.sf	B(RU), B(ru.sf)	B.ru	B ru	16,80%
19	—	—	Caa3	—	ruB-, ruB-.sf	B-(RU), B-(ru.sf)	B-.ru	B- ru	26,04%
20	—	CCC+, CCC-, CCC-, CC, C	Ca, C	CCC+, CCC-, CCC-, CC, C	ruCCC, ruCCC.sf	CCC(RU), CCC(ru.sf)	CCC.ru	CCC ru	38,44%
21	7	—	—	—	ruCC, ruC, ruCC.sf, ruC.sf	CC(RU), C(RU), CC(ru.sf), C(ru.sf)	CC.ru, C.ru	CC ru , C ru	50,00%
22 23	NotRate 8 9 10	NotRate D	NotRate Default	NotRate RD, D	NotRate ruRD, ruD	NotRate RD(RU), SD(RU), D(RU), D(ru.sf)	NotRate D	NotRate RD ru , SD ru , D ru	— 100,00%

К внутренним рейтингам со 2-го по 6-й разряды добавляются знаки «+» или «-», обозначающие относительный уровень рейтинга контрагента внутри основной рейтинговой категории.

34 Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлено описание / характеристика шкалы внутренних кредитных рейтингов, применяемой Группой в отношении контрагентов:

Рейтинг 1

Контрагенты, имеющие рейтинг 1, характеризуются очень высокой способностью исполнять свои обязательства в срок и в полном объеме. Данные контрагенты являются в основном крупнейшими предприятиями с устойчивым (лидирующим) положением на рынке, ведущими деятельность в т.ч. на международном уровне.

Рейтинг 2

Контрагенты, имеющие рейтинг 2, характеризуются высокой способностью исполнять свои обязательства в срок и в полном объеме. Данные контрагенты являются, в основном, крупнейшими национальными компаниями с лидирующим положением в отрасли.

Рейтинг 3

Контрагенты, имеющие рейтинг 3, характеризуются достаточной способностью исполнять свои обязательства в срок и в полном объеме. Данные контрагенты являются, в основном, крупными национальными компаниями и занимают достаточно устойчивые позиции в своей отрасли.

Рейтинг 4

Контрагенты, имеющие рейтинг 4, исполняют свои обязательства в срок и в полном объеме, однако негативные изменения экономической конъюнктуры могут привести к снижению способности исполнять обязательства в среднесрочной перспективе. Данные контрагенты являются, в основном, крупными и средними региональными компаниями, занимающими значимую долю рынка в своем регионе.

Рейтинг 5

Контрагенты, имеющие рейтинг 5, исполняют свои обязательства в срок и в полном объеме, однако негативные изменения экономической конъюнктуры с умеренной вероятностью могут привести к снижению способности исполнения обязательств надлежащим образом. Данные контрагенты являются в основном компаниями, осуществляющими деятельность на локальных рынках и подверженными рискам потери своих позиций в бизнесе, например, при входе на рынок более крупных игроков. Также в данную группу относятся более крупные компании, ведущие агрессивную финансовую политику.

Рейтинг 6

Контрагенты, имеющие рейтинг 6, исполняют свои обязательства в срок и в полном объеме, однако вероятность ухудшения платежеспособности существует даже в условиях благоприятной экономической конъюнктуры. В данную группу, в основном, относятся мелкие компании, рыночные позиции которых уязвимы в случае появления (увеличения доли рынка) более крупных конкурентов. К этой категории также могут относиться более крупные компании с чрезмерной долговой нагрузкой или негативными тенденциями в бизнесе.

Рейтинг 7

Контрагенты, имеющие рейтинг 7 (под наблюдением / преддефолтный рейтинг), не подпадают под критерии принятого в Группе определения дефолта, при этом вероятность признания Группой дефолта по данным контрагентам на горизонте 1 год составляет не менее 50%.

Рейтинги 8, 9, 10

Контрагенты, имеющие рейтинг 8, 9 и 10, подпадают под критерии принятого в Группе определения дефолта (обесценения) и дифференцируются между собой в соответствии с источниками и перспективами погашения задолженности перед Группой.

34 Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность возникновения у Группы финансовых потерь в связи с изменением рыночных цен финансовых инструментов, в т.ч. валютных курсов и процентных ставок. Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный, товарный риски и процентный риск торгового портфеля.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении долевого, долгового, валютного финансовых инструментов, драгоценных металлов и сырьевых товаров, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском в Группе осуществляется централизованно:

- ▶ идентификация, оценка и контроль риска – сотрудниками подразделений риск-менеджмента;
- ▶ принятие решений в области управления рыночным риском, включая установление лимитов риска – Советом Директоров, Комитетом по управлению активами и пассивами;
- ▶ управление открытыми позициями по финансовым инструментам, подверженным рыночному риску – Казначейством.

Группа открывает позиции на финансовых рынках в целях развития клиентского бизнеса и управления ликвидностью.

Количественная оценка рыночного риска осуществляется на ежедневной основе с использованием методологии Value-at-Risk (далее – «VaR»). Методология VaR представляет собой способ оценки величины потенциальных потерь по позициям, которая не будет превышена за определенный период времени в будущем с определенной вероятностью. Группой используются следующие параметры модели VaR: вероятность (уровень доверия) – 99%; период времени в будущем (горизонт прогноза) – 10 рабочих дней; метод оценки VaR – исторический, с использованием статистических данных за последние 12 месяцев (250 рабочих дней).

Несмотря на то, что методология VaR является общепринятым способом количественной оценки величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных финансовых инструментов, к которым можно отнести большинство долевого и долгового инструментов, обращающихся в России:

- ▶ использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев;
- ▶ применение горизонта прогноза длительностью 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или захеджированы в течение указанного периода. Данное предположение является реалистичным почти всегда, но может быть неприменимым в ситуациях, когда в течение продолжительного периода времени отсутствует рыночная ликвидность;
- ▶ использование уровня доверия 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками данного интервала. Существует 1% вероятность, что потери превысят VaR;
- ▶ так как расчет величины VaR производится на конец дня, он не всегда отражает колебания, которые могут возникнуть по позициям в течение торгового дня.

Валютный риск

Валютный риск – вероятность возникновения у Группы финансовых потерь в связи с изменением валютных курсов и цены золота.

Управление валютным риском в Группе осуществляется с использованием следующих инструментов:

- ▶ оценка валютного риска по открытым валютным позициям;
- ▶ установление и контроль соблюдения лимитов валютного риска;
- ▶ хеджирование валютного риска при помощи производных финансовых инструментов.

34 Управление рисками (продолжение)

Процентный риск торгового портфеля

Процентный риск торгового портфеля – вероятность возникновения у Группы финансовых потерь в связи с изменением цен по ценным бумагам и производным финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок.

Группа подвержена процентному риску торгового портфеля в связи с осуществлением торговых операций с долговыми ценными бумагами.

Управление процентным риском торгового портфеля в Группе осуществляется с использованием следующих инструментов:

- ▶ оценка процентного риска торгового портфеля;
- ▶ ограничение видов финансовых инструментов, по которым возможно открытие позиций;
- ▶ установление и контроль соблюдения лимитов риска;
- ▶ диверсификация портфеля.

Уровень VaR по портфелю долговых ценных бумаг на 31 декабря 2025 г. составляет 561,8 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 603,4 миллиона рублей).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – вероятность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих финансовых обязательств своевременно, в полном объеме и с минимальными издержками.

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств.

Управление риском ликвидности в Группе осуществляется централизованно:

- ▶ стратегическое управление – Комитетом по управлению активами и пассивами;
- ▶ оперативное управление – Казначейством.

Группой используются следующие инструменты управления риском ликвидности:

- ▶ поддержание сбалансированной по срокам погашения структуры активов и пассивов;
- ▶ диверсификация источников финансирования, ориентация на устойчивые клиентские пассивы;
- ▶ формирование «подушки ликвидности», состоящей из высоколиквидных финансовых инструментов с низким уровнем кредитного риска;
- ▶ стресс-тестирование риска ликвидности и разработка планов действий в случае реализации кризиса ликвидности;
- ▶ прогнозирование поступлений и платежей, ведение платежной позиции.

В целях контроля риска ликвидности Группы также рассчитывает на ежедневной основе нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Группа соблюдала все требования к нормативам ликвидности по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

Информация о ценных бумагах, оцениваемых по амортизированной стоимости, ограниченных в использовании, представлена в Примечании 14.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство, которое обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

34 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблицах представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным займам, финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

Финансовые производные инструменты включены в таблицы по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблицах определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Обязательства					
Средства кредитных организаций	12 618,3	43 590,1	16 794,4	5 933,8	78 936,6
Средства клиентов	66 894,1	115 053,8	13 217,5	5 858,2	201 023,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	135,0	744,1	113,3	5 485,4	6 477,8
Выпущенные ЦФА	—	—	0,7	—	0,7
Обязательства по аренде	52,6	300,1	311,5	658,8	1 323,0
Прочие финансовые обязательства	578,0	97,4	64,8	55,0	795,2
Гарантии выданные	982,9	8 061,4	10 841,0	16 187,4	36 072,7
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	81 260,9	167 846,9	41 343,2	34 178,6	324 629,6

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Обязательства					
Средства кредитных организаций	22 845,8	5 602,6	15 281,1	1 393,4	45 122,9
Средства клиентов	54 763,7	76 081,8	29 111,6	5 874,1	165 831,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	138,9	447,4	56,7	5 929,1	6 572,1
Выпущенные ЦФА	10,0	548,8	—	1,0	559,8
Обязательства по аренде	45,3	338,7	403,0	976,5	1 763,5
Прочие финансовые обязательства	343,2	156,1	125,3	135,2	759,8
Гарантии выданные	853,1	5 554,3	7 736,6	9 804,6	23 948,6
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	79 000,0	88 729,7	52 714,3	24 113,9	244 557,9

34 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению займов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Все условные обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. относятся к категории «До востребования и менее 1 месяца».

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до 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.

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого на 31 декабря 2025 г. Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	23 411,7	942,3	—	—	—	24 354,0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	799,6	—	—	—	—	799,6
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	44 472,9	69,7	—	—	—	44 542,6
Средства в кредитных организациях	—	1 212,9	—	—	—	1 212,9
Кредиты клиентам	7 947,3	56 213,4	53 878,9	73 041,6	8 800,4	199 881,6
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	2 858,0	9 207,0	8 837,3	17 118,5	—	38 020,8
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	3 366,0	57,8	—	—	—	3 423,8
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	425,6	—	—	19 972,9	20 398,5
Прочие финансовые активы	9 534,2	7,4	67,9	102,0	—	9 711,5
Итого финансовых активов	92 389,7	68 136,1	62 784,1	90 262,1	28 773,3	342 345,3
Обязательства						
Средства кредитных организаций	11 244,3	41 796,1	16 656,9	529,8	5 372,4	75 599,5
Средства клиентов	30 784,3	66 494,6	11 762,1	86 027,6	—	195 068,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	25,6	413,5	85,1	5 477,5	—	6 001,7
Выпущенные ЦФА	—	—	0,7	—	—	0,7
Обязательства по аренде	38,8	209,0	215,5	635,5	—	1 098,8
Прочие финансовые обязательства	578,0	97,4	64,8	55,0	—	795,2
Итого финансовых обязательств	42 671,0	109 010,6	28 785,1	92 725,4	5 372,4	278 564,5
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2025 г.	49 718,7	(40 874,5)	33 999,0	(2 463,3)	23 400,9	63 780,8
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2025 г.	49 718,7	8 844,2	42 843,2	40 379,9	63 780,8	

34 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	22 257,8	—	—	—	—	22 257,8
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	492,4	—	—	—	—	492,4
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	31 952,3	677,8	—	—	—	32 630,1
Средства в кредитных организациях	—	499,6	3 016,4	—	—	3 516,0
Кредиты клиентам	10 056,8	47 230,5	39 457,7	62 534,8	10 191,2	169 471,0
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	5 526,1	72,6	—	—	—	5 598,7
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 004,5	1 390,9	—	—	19 730,6	22 126,0
Прочие финансовые активы	8 546,4	10,5	74,8	242,9	2,6	8 877,2
Итого финансовых активов	79 836,3	49 881,9	42 548,9	62 777,7	29 924,4	264 969,2
Обязательства						
Средства кредитных организаций	22 761,3	5 310,7	12 957,0	1 187,2	—	42 216,2
Средства клиентов	19 150,2	73 259,4	28 021,9	39 253,2	60,1	159 744,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	109,0	72,5	—	5 915,5	—	6 097,0
Выпущенные ЦФА	1,3	500,0	—	1,0	—	502,3
Обязательства по аренде	31,8	193,4	235,4	850,4	—	1 311,0
Прочие финансовые обязательства	343,2	156,1	125,3	134,7	0,5	759,8
Итого финансовых обязательств	42 396,8	79 492,1	41 339,6	47 342,0	60,6	210 631,1
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 г.	37 439,5	(29 610,2)	1 209,3	15 435,7	29 863,8	54 338,1
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2024 г.	37 439,5	7 829,3	9 038,6	24 474,3	54 338,1	

Кредиты клиентам и иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ, распределены по ожидаемым срокам погашения с учетом статистики досрочного погашения, составленной Группой на основе фактических досрочных погашений.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. приобретенные Группой ценные бумаги в сумме 52 694,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 42 830,7 миллиона рублей) были включены в ломбардный список ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, в сумме 750,5 миллиона рублей (на 31 декабря 2024 г.: 747,6 миллиона рублей) были ограничены в использовании согласно заключенному Генеральному кредитному договору с ЦБ РФ с лимитом овердрафта 3 500,0 миллиона рублей. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. овердрафт не был использован Группой.

Часть портфеля ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, и ценных бумаг, оцениваемых по ССПСД, Группы классифицирована в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как данные ценные бумаги являются торговыми по своей природе и руководство уверено в том, что такая классификация корректно отражает ликвидность ценных бумаг.

34 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Часть средств клиентов, контрактный срок погашения которых составляет до востребования и менее 1 месяца, классифицирована в категорию «От 12 месяцев до 5 лет», так как фактически, несмотря на контрактные сроки погашения, указанные средства поддерживаются на счетах в течение длительного периода времени. Величина этих средств рассчитана как сумма среднего минимального совокупного остатка средств на счетах сроком до востребования и менее 1 месяца в течение 12 месяцев, предшествующих отчетной дате.

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

По мнению руководства Группы, совпадение или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения активов и обязательств 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, но вместе с этим повышается риск возникновения убытков.

Группа тщательно отслеживает отрицательный совокупный разрыв ликвидности. Группа осуществляет оценку рискованности осуществляемых ею операций, устанавливает лимиты по рискованным направлениям, осуществляет анализ фактических затрат в сопоставлении с бюджетом, что позволяет контролировать затраты.

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 невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Процентный риск

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам Группы.

Группа подвержена процентному риску вследствие своей основной деятельности по размещению средств по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков по привлекаемым средствам. Процентный риск возникает в случае резкого однонаправленного изменения процентных ставок или уменьшения процентного спреда (разрыва), когда активы Группы теряют часть своей стоимости, а стоимость пассивов возрастает, следовательно, маржа сокращается.

Основой управления процентным риском является снижение влияния на финансовый результат Группы неблагоприятного изменения ставок на рынке. Это достигается путем контроля за разрывом по срочности размещенных и привлеченных средств с фиксированной ставкой, а также приведение в соответствие активов и пассивов, подверженных колебаниям процентной ставки.

Управление процентным риском банковского портфеля в Группе осуществляется с использованием следующих инструментов:

- ▶ оценка процентного риска;
- ▶ сокращение разрывов между активами и пассивами по срокам переоценки процентных ставок в разрезе отдельных валют;
- ▶ смягчение процентного риска в процессе разработки / модификации продуктов.

34 Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления, отказа информационных и иных систем, а также влияния внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает мониторинг риска, разработку и принятие превентивных и корректирующих мероприятий, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Регуляторный риск

Регуляторный риск – риск возникновения у Группы убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Группы), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Мониторинг регуляторного риска осуществляет Служба внутреннего контроля на основании законодательных и нормативных актов, внутренних нормативных документов Банка в соответствии с документами, регулирующими деятельность службы внутреннего контроля, по утвержденным планам деятельности или по отдельным заданиям.

35 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- ▶ соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ;
- ▶ обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и
- ▶ поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала.

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется при осуществлении надзора за Группой с использованием нормативов, принятых ЦБ РФ.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и коэффициентов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках рисков осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

35 Управление капиталом (продолжение)**Норматив достаточности капитала ЦБ РФ**

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Нормативы достаточности капитала рассчитываются в соответствии с РПБУ как отношения величины базового капитала (Н1.1), величины основного капитала (Н1.2) и величины собственных средств (капитала) банка (Н1.0) к активам, взвешенным с учетом риска. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Базовый капитал	56 447,0	49 922,7
Основной капитал	61 140,6	56 023,5
Дополнительный капитал	270,2	236,3
Итого капитал	117 857,8	106 182,5
Активы, взвешенные по уровню риска	392 048,7	264 161,4
Н1.1, %	14,6	19,3
Н1.2, %	15,6	21,2
Н1.0, %	15,7	21,3

36 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 Группы считает, что разбирательства по части из них могут привести к убыткам для Группы, и сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2025 г. в сумме 16,8 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 9,3 миллиона рублей) (см. Примечание 25).

Налогообложение

Российское налоговое и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2025 году и 2024 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран. В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения правил трансфертного ценообразования, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

36 Условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у Группы не было договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования.

Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и 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.

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, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. 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 более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. По состоянию на 31 декабря 2025 г. неиспользованные лимиты по предоставлению гарантий составили 29 833,5 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 13 526,3 миллиона рублей), неиспользованные лимиты по кредитным линиям составили 22 382,1 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 31 420,4 миллиона рублей).

В таблице ниже представлена информация о выданных гарантиях по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Гарантии выданные За вычетом резерва под ОКУ	25	36 158,4 (85,7)	23 980,6 (32,1)
Итого		36 072,7	23 948,5

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в составе средств клиентов отражены средства в сумме 0,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 6,3 миллиона рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по аккредитивам (см. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. срочные депозиты клиентов в сумме 700,3 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 178,3 миллиона рублей) представляли собой обеспечение по гарантиям, выданным Группой, на сумму 1 692,0 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 2 536,0 миллиона рублей) (см. Примечание 22).

Общая сумма задолженности по гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

36 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой стоимости выданных гарантий за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Гарантии выданные на 1 января	17,2	0,1	14,8	32,1	23 939,9	22,9	17,8	23 980,6
Новые выданные гарантии и влияние прочих увеличений стоимости	78,2	4,9	5,4	88,5	32 849,8	31,3	5,4	32 886,5
Гарантии, признание которых было прекращено, и влияние прочих снижений стоимости	(36,4)	(5,2)	(13,6)	(55,2)	(20 644,9)	(49,8)	(14,0)	(20 708,7)
Амортизация комиссий за выдачу банковских гарантий	31,9	0,6	0,4	32,9	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	1,0	(1,0)	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	(50,7)	50,7	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—	(4,4)	(1,1)	5,5	—
Чистая переоценка резерва под убытки	(17,1)	(0,4)	4,9	(12,6)	—	—	—	—
на 31 декабря	73,8	—	11,9	85,7	36 090,7	53,0	14,7	36 158,4

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ и валовой стоимости выданных гарантий за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Гарантии выданные на 1 января	12,1	0,2	32,9	45,2	13 296,5	31,0	35,9	13 363,4
Новые выданные гарантии и влияние прочих увеличений стоимости	13,4	—	—	13,4	29 212,5	0,3	—	29 212,8
Гарантии, признание которых было прекращено, и влияние прочих снижений стоимости	(15,8)	(0,1)	(24,1)	(40,0)	(18 561,7)	(8,3)	(25,6)	(18 595,6)
Амортизация комиссий за выдачу банковских гарантий	14,4	0,1	0,6	15,1	—	—	—	—
Переводы в Этап 1	—	—	—	—	23,4	(23,4)	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—	(26,4)	26,4	—	—
Переводы в Этап 3	(0,1)	(0,1)	0,2	—	(4,4)	(3,1)	7,5	—
Чистая переоценка резерва под убытки	(6,8)	—	5,2	(1,6)	—	—	—	—
на 31 декабря	17,2	0,1	14,8	32,1	23 939,9	22,9	17,8	23 980,6

36 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о неиспользованных лимитах по кредитным договорам, оцениваемым по амортизированной стоимости, предоставленным клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Неиспользованные лимиты по кредитным договорам За вычетом резерва под ОКУ	25	22 382,1 (75,5)	31 420,4 (82,7)
Итого		22 306,6	31 337,7

В таблице ниже представлен анализ изменения резервов под ОКУ и валовой стоимости неиспользованных лимитов по кредитным договорам, оцениваемым по амортизированной стоимости, предоставленным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Неиспользованные лимиты по кредитным договорам на 1 января	77,6	1,6	3,5	82,7	31 398,9	18,0	3,5	31 420,4
Новые открытые лимиты по кредитным договорам и влияние прочих увеличений стоимости	49,5	8,9	—	58,4	21 876,5	786,7	—	22 663,2
Выдача кредитов и влияние прочих снижений стоимости	(59,9)	(10,0)	(4,2)	(74,1)	(30 896,5)	(800,2)	(4,8)	(31 701,5)
Переводы в Этап 1	0,8	(0,8)	—	—	3,9	(3,9)	—	—
Переводы в Этап 2	(0,9)	0,9	—	—	(42,2)	42,2	—	—
Переводы в Этап 3	(0,2)	(0,3)	0,5	—	(1,1)	(1,5)	2,6	—
Чистая переоценка резерва под убытки	4,6	2,8	1,1	8,5	—	—	—	—
на 31 декабря	71,5	3,1	0,9	75,5	22 339,5	41,3	1,3	22 382,1

В таблице ниже представлен анализ изменения резервов под ОКУ и валовой стоимости неиспользованных лимитов по кредитным договорам, оцениваемым по амортизированной стоимости, предоставленным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

(в миллионах российских рублей)	Резерв под ОКУ				Валовая стоимость			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Неиспользованные лимиты по кредитным договорам на 1 января	51,0	0,3	7,4	58,7	26 233,9	80,2	7,7	26 321,8
Новые открытые лимиты по кредитным договорам и влияние прочих увеличений стоимости	102,0	0,5	1,7	104,2	40 907,9	19,5	1,7	40 929,1
Выдача кредитов и влияние прочих снижений стоимости	(68,0)	(0,6)	(3,3)	(71,9)	(35 730,0)	(96,6)	(3,9)	(35 830,5)
Переводы в Этап 1	4,8	(0,4)	(4,4)	—	9,3	(4,4)	(4,9)	—
Переводы в Этап 2	(0,9)	0,9	—	—	(19,3)	19,3	—	—
Переводы в Этап 3	(0,3)	—	0,3	—	(2,9)	—	2,9	—
Чистая переоценка резерва под убытки	(11,0)	0,9	1,8	(8,3)	—	—	—	—
на 31 декабря	77,6	1,6	3,5	82,7	31 398,9	18,0	3,5	31 420,4

Группа оценивает качество гарантий выданных и неиспользованных лимитов по кредитным договорам на основании внутренних кредитных рейтингов контрагентов. Информация о внутренних кредитных рейтингах контрагентов и описание шкалы внутренних кредитных рейтингов представлены в Примечании 34.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Порядок определения справедливой стоимости Группы предполагает, как регулярные, так и разовые процедуры оценки активов (обязательств). Регулярные процедуры применяются для оценки портфелей ценных бумаг, производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, земли и зданий, в то время, как разовые (единовременные) процедуры предназначены для оценки активов, предназначенных для продажи.

Для оценки существенных по стоимости и (или) нестандартных активов, могут привлекаться сторонние оценщики. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками принимается решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

На каждую отчетную дату осуществляется оценка справедливой стоимости активов (обязательств), в отношении которых, согласно учетной политике Группы, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей оценки проводится проверка основных исходных данных и их сопоставление с исходными данными, использованными при предыдущей оценке. Результаты оценки справедливой стоимости (в том числе оценки, полученные от сторонних оценщиков) периодически представляются Службе внутреннего аудита и независимым аудиторам Группы. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, 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.

Иерархия справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию исходных данных для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам (обязательствам) без каких-либо корректировок;
- Уровень 2 – исходные данные, относящиеся к более низкому уровню иерархии, являющиеся прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива (обязательства);
- Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива (обязательства), относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые данные рынков (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые данные рынков (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	43 590,9	951,7	—	32 442,3	187,8	—
– Корпоративные облигации	25 105,0	951,7	—	27 015,9	187,8	—
– Облигации федерального займа РФ	9 712,7	—	—	—	—	—
– Облигации государственных корпораций	7 437,0	—	—	3 939,2	—	—
– Облигации банков	1 336,2	—	—	1 476,4	—	—
– Вложения в инвестиционные паи	—	—	—	10,8	—	—
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	—	38 020,8	—	—	—
– Приобретенные кредиты	—	—	38 020,8	—	—	—
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	3 423,8	—	—	5 598,7	—	—
– Облигации федерального займа РФ	3 339,5	—	—	3 135,4	—	—
– Корпоративные облигации	84,3	—	—	2 463,3	—	—
Прочие финансовые активы	—	1,5	—	—	—	—
– Производные финансовые инструменты	—	1,3	—	—	—	—
– Конверсионные операции	—	0,2	—	—	—	—
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	47 014,7	953,2	38 020,8	38 041,0	187,8	—
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	972,0	23 382,0	—	666,8	21 591,0	—
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	—	799,6	—	—	492,4	—
Средства в кредитных организациях	—	—	1 212,9	—	—	3 516,0
Кредиты клиентам	—	—	199 434,3	—	—	170 946,0
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	18 636,3	—	—	16 929,9	1 976,1	—
Прочие финансовые активы	—	—	9 710,0	—	—	8 877,2
Итого финансовых активов, стоимость которых раскрывается	19 608,3	24 181,6	210 357,2	17 596,7	24 059,5	183 339,2

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости						
Выпущенные ЦФА, оцениваемые по ССПУ	–	0,7	–	–	1,0	–
Прочие финансовые обязательства	–	2,4	–	–	–	–
– Конверсионные операции	–	1,3	–	–	–	–
– Производные финансовые инструменты	–	1,1	–	–	–	–
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	–	3,1	–	–	1,0	–
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Средства кредитных организаций	–	–	75 392,1	–	–	41 651,0
Средства клиентов	–	–	195 863,9	–	–	158 904,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 008,2	–	1 138,7	4 982,9	–	865,2
Выпущенные ЦФА, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	–	501,3	–
Обязательства по аренде	–	–	1 098,8	–	–	1 311,0
Прочие финансовые обязательства	–	–	792,8	–	–	759,8
Итого финансовых обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается	5 008,2	–	274 286,3	4 982,9	501,3	203 491,2

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный (расход)/ доход	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	24 354,0	24 354,0	—	22 257,8	22 257,8	—
– Наличные средства	972,0	972,0	—	666,8	666,8	—
– Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	13 098,2	13 098,2	—	9 870,6	9 870,6	—
– Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в кредитных организациях	452,3	452,3	—	452,3	452,3	—
– Расчетные счета в финансовых институтах	614,8	614,8	—	540,8	540,8	—
– Кредиты, предоставленные кредитным организациям с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 203,3	4 203,3	—	10 727,3	10 727,3	—
– Депозиты, размещенные в ЦБ РФ с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 801,2	2 801,2	—	—	—	—
– Договоры обратного РЕПО с кредитными организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 212,2	2 212,2	—	—	—	—
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	799,6	799,6	—	492,4	492,4	—
Средства в кредитных организациях	1 212,9	1 212,9	—	3 516,0	3 516,0	—
– Кредиты, предоставленные кредитным организациям	—	—	—	2 512,2	2 512,2	—
– Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с кредитными организациями	1 212,9	1 212,9	—	1 003,8	1 003,8	—
Кредиты клиентам	199 881,6	199 434,3	(447,3)	169 471,0	170 946,0	1 475,0
– Инвестиционные проекты	15 036,8	15 160,4	123,6	8 107,5	7 225,7	(881,8)
– Крупный бизнес	87 852,8	88 075,8	223,0	53 725,2	56 747,5	3 022,3
– Малый и средний бизнес	39 884,4	40 218,8	334,4	32 581,9	32 838,4	256,5
– Кредиты физическим лицам	57 107,6	55 979,3	(1 128,3)	75 056,4	74 134,4	(922,0)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	20 398,5	18 636,3	(1 762,2)	22 126,0	18 906,0	(3 220,0)
– Облигации федерального займа РФ	20 398,5	18 636,3	(1 762,2)	20 149,9	16 929,9	(3 220,0)
– ЦФА	—	—	—	1 976,1	1 976,1	—
Прочие финансовые активы	9 710,0	9 710,0	—	8 877,2	8 877,2	—
– Средства в расчетах	9 082,3	9 082,3	—	8 343,8	8 343,8	—
– Расчеты с поставщиками и подрядчиками	233,4	233,4	—	—	—	—
– Требования по комиссиям по банковским гарантиям	176,5	176,5	—	330,8	330,8	—
– Обеспечение, гарантирующее исполнение обязательств по сделкам с производными финансовым инструментам	42,8	42,8	—	—	—	—
– Гарантийные депозиты	34,3	34,3	—	71,1	71,1	—
– Прочее	140,7	140,7	—	131,5	131,5	—
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	256 356,6	254 147,1	(2 209,5)	226 740,4	224 995,4	(1 745,0)

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный (расход)/ доход	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Непризнан- ный доход
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	75 599,5	75 392,1	207,4	42 216,2	41 651,0	565,2
– Депозиты кредитных организаций	57 832,8	57 625,4	207,4	20 963,9	20 398,7	565,2
– Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	9 535,4	9 535,4	–	7 814,7	7 814,7	–
– Договоры продажи и обратного выкупа кредитов клиентов с кредитными организациями	5 376,7	5 376,7	–	–	–	–
– Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг с кредитными организациями	1 612,8	1 612,8	–	7 005,1	7 005,1	–
– Кредиты, привлеченные от ЦБ РФ	1 241,8	1 241,8	–	6 432,5	6 432,5	–
Средства клиентов	195 068,6	195 863,9	(795,3)	159 744,8	158 904,2	840,6
– Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	147,0	147,0	–	220,2	220,2	–
– Срочные депозиты государственных и общественных организаций	18 239,7	18 289,1	(49,4)	4 149,5	4 151,0	(1,5)
– Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	14 255,7	14 255,7	–	15 803,1	15 803,1	–
– Срочные депозиты прочих юридических лиц	73 296,2	73 446,6	(150,4)	47 570,1	47 365,1	205,0
– Текущие счета/счета до востребования физических лиц	13 616,9	13 616,9	–	9 651,3	9 651,3	–
– Срочные вклады физических лиц	75 513,1	76 108,6	(595,5)	82 350,6	81 713,5	637,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 001,7	6 146,9	(145,2)	6 097,0	5 848,1	248,9
Выпущенные ЦФА, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	501,3	501,3	–
Обязательства по аренде	1 098,8	1 098,8	–	1 311,0	1 311,0	–
Прочие финансовые обязательства	792,8	792,8	–	759,8	759,8	–
– Расчеты с поставщиками и подрядчиками	280,9	280,9	–	177,4	177,4	–
– Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	242,0	242,0	–	453,9	453,9	–
– Резервы по условным обязательствам кредитного характера	161,2	161,2	–	114,8	114,8	–
– Средства в расчетах	106,4	106,4	–	0,8	0,8	–
– Обеспечение, гарантирующее исполнение обязательств по сделкам с производными финансовым инструментам	1,3	1,3	–	–	–	–
– Прочее	1,0	1,0	–	12,9	12,9	–
Итого финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости	278 561,4	279 294,5	(733,1)	210 630,1	208 975,4	1 654,7

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Модели оценки и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в консолидированной финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и счетам без установленного срока погашения.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок. Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, и ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД

Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, и ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного риска, связанного с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Иные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Справедливая стоимость иных финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием внутренних моделей, основанных на моделях расчета приведенной стоимости, или в определенных обстоятельствах (например, в отношении денежных потоков по активам, удерживаемым в качестве обеспечения) – с использованием внешних источников оценки. Ненаблюдаемые исходные данные для моделей оценки включают корректировки с учетом кредитного риска, связанного с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Модели оценки и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)***Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в кредитных организациях, задолженности перед ЦБ РФ, средств кредитных организаций, прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения. Анализ этих ставок представлен в таблице ниже:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты клиентам		
Инвестиционные проекты	—	19,38% – 24,42% в год
Крупный бизнес	7,42% – 23,90% в год	9,03% – 25,32% в год
Малый и средний бизнес	19,73% – 21,30% в год	19,38% – 25,01% в год
Кредиты физическим лицам	20,70% – 38,54% в год	13,00% – 42,21% в год
Средства кредитных организаций		
Депозиты кредитных организаций	16,01% – 20,12% в год	20,00% – 25,25% в год
Средства клиентов		
Срочные депозиты юридических лиц	12,64% – 15,38% в год	12,19% – 24,73% в год
Срочные вклады физических лиц	0,01% – 15,30% в год	0,01% – 22,13% в год
Выпущенные ценные бумаги		
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	12,64% – 15,38% в год	20,75% – 22,65% в год
ЦФА	—	23,75% в год

Инвестиционная недвижимость

Справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. На дату оценки справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости основывается на оценках, произведенных независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Основные средства – земля и здания

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена при помощи метода сопоставления с рынком. Это означает, что оценка, произведенная оценщиком, основана на ценах рыночных операций, существенно скорректированных с учетом различий в характере, местонахождении или состоянии конкретного объекта недвижимости. На дату оценки справедливая стоимость объектов недвижимости основывается на оценках, произведенных независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменения в категории активов и обязательств Уровня 3, оцененных по справедливой стоимости

В таблице ниже представлена сверка признанных на начало и конец года, закончившегося 31 декабря 2025 г., активов и обязательств Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 1 января 2025 г.	Доходы, признанные в прибылях и убытках	Приобретения / Выдачи	Продажи / Погашения/ Прекращение признания	На 31 декабря 2025 г.
Активы					
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	—	4 270,4	55 192,2	(21 441,8)	38 020,8

В таблице ниже представлена сверка признанных на начало и конец года, закончившегося 31 декабря 2024 г., активов Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	На 1 января 2024 г.	Доходы, признанные в прибылях и убытках	Приобретения / Выдачи	Продажи / Погашения/ Прекращение признания	Переводы из Уровня 1	Переводы в Уровень 1	Переводы в Уровень 2	Рекласс	На 31 декабря 2024 г.
Активы									
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	1 808,1	122,1	497,5	(2 308,2)	1 262,1	(1 198,7)	(182,9)	—	—
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	1 385,2	284,2	—	—	—	—	—	(1 669,4)	—
Прочие финансовые активы	—	—	1,5	(1,5)	—	—	—	—	—

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группой были осуществлены переводы ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, в результате снижения активности рынка из Уровня 1 в Уровень 3 иерархии справедливой стоимости в сумме 1 262,1 миллиона рублей. Данные ценные бумаги представляют собой корпоративные облигации.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группой были осуществлены переводы ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, в результате увеличения активности рынка из Уровня 3 в Уровень 1 иерархии справедливой стоимости в сумме 1 198,7 миллиона рублей. Данные ценные бумаги представляют собой корпоративные облигации и облигации государственных компаний.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группой были осуществлены переводы ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, в результате увеличения активности рынка из Уровня 3 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости в сумме 182,9 миллиона рублей. Данные ценные бумаги представляют собой корпоративные облигации.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В таблице ниже представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ				
Приобретенные кредиты	38 020,8	Дисконтированные денежные потоки	Вероятность откупа	16,31%-21,31%

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ				
Приобретенные кредиты	38 020,8	(515,5)	–	–
	38 020,8	(515,5)	–	–

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

- ▶ В отношении иных финансовых активов, оцениваемых по ССПУ, Группа скорректировала допущения о вероятности дефолта, увеличив значение допущений на 5 процентных пунктов, что с точки зрения Группы находится в рамках диапазона возможных альтернативных изменений данного показателя;

Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность нефинансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена обобщенная информация о чувствительности оценок справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, земли и зданий Группы, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2025 г.:

Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Описание чувствительности
Торговая скидка	10%	Увеличение/уменьшение торговой скидки на 10% может привести к уменьшению/увеличению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, земли и зданий Группы (до учета отложенного налога) на 48,2 миллиона рублей.

В следующей таблице представлена обобщенная информация о чувствительности оценок справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, земли и зданий Группы, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2024 г.:

Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Описание чувствительности
Торговая скидка	10%	Увеличение/уменьшение торговой скидки на 10% может привести к уменьшению/увеличению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, земли и зданий Группы (до учета отложенного налога) на 77,0 миллиона рублей.

38 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.

В целях раскрытия операций Группы со связанными сторонами к «Акционерам» относятся компании и частные лица прямо или косвенно владеющие акциями Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы.

Ключевой управленческий персонал, определяемый Группой как связанные стороны, включает топ-менеджмент Группы (члены Совета директоров и Правления Банка), осуществляющий в том числе принятие решений в отношении Группы, и лиц, связанных с ними.

В состав «Прочих связанных сторон» входят близкие родственники частных лиц и ключевого управленческого персонала, которые могут влиять на таких частных лиц или оказаться под их влиянием в ходе проведения операций с Группой, и ассоциированные организации.

В таблице ниже указаны остатки на 31 декабря 2025 г. по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	36,4	—
Кредиты клиентам (контрактная процентная ставка: 4,00%–37,50%)	—	0,5	3 119,8	0,3
Резерв под ОКУ по кредитам клиентам	—	—	(33,4)	—
Прочие нефинансовые активы	—	0,1	9,2	0,2
Резерв под ОКУ по прочим активам	—	—	(0,4)	—
Средства кредитных организаций	—	—	5 378,2	—
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,0%–21,50%)	3 240,6	503,8	2 174,6	764,3
Обязательства по аренде	—	—	32,0	—
Прочие нефинансовые обязательства	21,9	274,9	13,2	0,1

По состоянию на 31 декабря 2025 г. кредиты компаниям под общим контролем были обеспечены объектами движимого имущества в сумме 365,0 миллионов рублей и объектами недвижимого имущества в сумме 830,4 миллиона рублей. Кредиты ключевому управленческому персоналу и прочим связанным сторонам были необеспечены.

Требования к связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2025 г. являются текущими и необесцененными.

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже указаны доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	—	—	779,8	0,7
Процентные расходы	(1 005,1)	(107,0)	(854,0)	(100,9)
Создание резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам	—	—	(8,2)	—
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	(17,8)	1,5	12,1	3,1
Комиссионные доходы	0,6	2,1	54,5	6,8
Комиссионные расходы	—	—	(0,6)	—
Прочие операционные доходы	—	0,1	93,7	131,5
Административные и прочие операционные расходы	(103,7)	(667,1)	(167,5)	(27,4)

В таблице ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2025 г. по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Гарантии, выданные Группой	—	—	7,4	—
Гарантии, поручительства, полученные Группой	—	—	7 175,0	—
Прочие условные обязательства	2,0	2,5	300,1	—
Резерв под ОКУ	(0,1)	(0,1)	(0,9)	—

В таблице ниже указана общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	—	0,5	10 875,9	3,0
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	—	—	11 740,6	0,7

В таблице ниже указаны остатки на 31 декабря 2024 г. по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты клиентам (контрактная процентная ставка: 4,00%–27,00%)	—	—	4 005,5	—
Резерв под ОКУ по кредитам клиентам	—	—	(24,4)	—
Прочие финансовые активы	—	—	—	—
Прочие нефинансовые активы	—	0,1	7,1	0,2
Резерв под ОКУ по прочим активам	—	—	(1,2)	—
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,0%–22,60%)	4 145,8	376,0	1 766,9	355,1
Обязательства по аренде	—	—	18,4	—
Прочие финансовые обязательства	—	—	—	—
Прочие нефинансовые обязательства	13,5	671,9	15,0	—

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 г. кредиты компаниям под общим контролем были обеспечены объектами движимого имущества в сумме 1 220,0 миллионов рублей и объектами недвижимого имущества в сумме 101,4 миллиона рублей. Кредиты ключевому управленческому персоналу и прочим связанным сторонам были необеспечены.

Требования к связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2024 г. являются текущими и необесцененными.

В таблице ниже указаны доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	–	0,4	555,3	–
Процентные расходы	(555,3)	(93,0)	(727,9)	(37,0)
Восстановление резерва под кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных организациях и кредитам клиентам	–	0,3	(17,9)	–
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	3,6	(0,6)	–	(1,1)
Комиссионные доходы	3,8	1,1	117,6	0,4
Комиссионные расходы	–	–	(1,6)	–
Прочие операционные доходы	–	173,5	92,2	152,3
Административные и прочие операционные расходы	(238,1)	(2 094,2)	(124,2)	(20,4)

В таблице ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2024 г. по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Гарантии, выданные Группой	–	–	7,4	–
Гарантии, поручительства, полученные Группой	–	–	1 369,8	–
Прочие условные обязательства	2,0	4,0	209,3	–
Резерв под ОКУ	(0,1)	(0,2)	(0,7)	–

В таблице ниже указана общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	–	–	6 422,6	–
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	–	6,7	4 679,6	–

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о расходах по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2025 г.	2024 г.
Краткосрочные выплаты		
– заработная плата	612,1	811,9
– краткосрочные премиальные выплаты	72,3	1 339,5
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам		
- долгосрочные премиальные выплаты	33,2	(44,4)
Итого	717,6	2 107,0

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

Расходы на содержание персонала включают сумму страховых взносов в размере 108,3 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.: 254,4 миллиона рублей).

Ниже представлены обязательства и условные обязательства перед ключевым управленческим персоналом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам		
- Обязательства по долгосрочным премиальным выплатам	246,7	645,8
Итого обязательства и условные обязательства перед ключевым управленческим персоналом	246,7	645,8

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 г., и года, закончившегося 31 декабря 2024 г., Группа осуществляла сделки со связанными сторонами на рыночных условиях.

39 Объединение бизнеса

Во втором квартале 2024 года АО «Экспобанк» приобрел 100,0% долей в уставном капитале ООО «ХВОЯ БАНК» и получил контроль над финансово-хозяйственной и операционной деятельностью дочернего банка.

Название	Вид деятельности	Страна регистрации
Дочерняя компания ООО «ХВОЯ БАНК»	Коммерческий банк	Российская Федерация

Основной деятельностью приобретенного банка является предоставление и привлечение межбанковских кредитов и депозитов. Основной целью приобретения ООО «ХВОЯ БАНК» является реализация стратегии по консолидации банковских активов.

Затраты, связанные со сделкой приобретения, в сумме 0,7 миллиона рублей были отнесены на административные и прочие операционные расходы. Затраты, связанные со сделкой приобретения в виде добровольного взноса в федеральный бюджет составили 2 535,0 миллионов рублей. Группа приняла суждение, что данные затраты не являются частью вознаграждения за приобретенный банк, и отразила их как расход в строке «Добровольный взнос в федеральный бюджет» в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках (пересмотрено за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., ранее соответствующие затраты были отражены в составе консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств). Информация об изменении в представлении содержится в Примечании 4.

39 Объединение бизнеса (продолжение)

Для целей составления консолидированной финансовой информации на дату приобретения была определена справедливая стоимость активов и обязательств ООО «ХВОЯ БАНК» на основании отчета независимых оценщиков. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также о возникшем доходе от выгодного приобретения (отрицательный гудвилл) при приобретении ООО «ХВОЯ БАНК»:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	18 318,0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	45,6
Нематериальные активы	74,6
Основные средства	182,3
Активы в форме права пользования	131,6
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	10,3
Отложенный налоговый актив	197,0
Прочие активы	6 234,0
Итого активов	25 193,4
Обязательства	
Средства банков	6 197,2
Средства клиентов	19,3
Обязательства по аренде	127,2
Прочие обязательства	555,7
Итого обязательств	6 899,4
Итого идентифицируемые чистые активы	18 294,0
Приобретаемая доля участия	100,0%
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной компании над стоимостью инвестиций	18 294,0

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 по состоянию на дату приобретения ООО «ХВОЯ БАНК» все финансовые инструменты были признаны по справедливой стоимости. Последующий учет этих финансовых инструментов ведется в соответствии с требованиями по учету активов по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9, с соответствующим созданием резерва под ОКУ и отнесением на прибыль/убыток текущего периода.

Анализ денежных потоков при приобретении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	
Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	18 318,0
Чистый денежный приток	18 318,0

За период с даты приобретения по 13 декабря 2024 г. доля Группы в процентных доходах и процентных расходах приобретенной дочерней компании составляет 83,4 миллиона рублей и 827,0 миллиона рублей соответственно. Если бы приобретение произошло 1 января 2024 г., доля Группы в чистых процентных доходах за период с 1 января 2024 г. по 13 декабря 2024 г., составила бы 1 723,5 миллиона рублей, а прибыль – 250,8 миллиона рублей.

40 Переданные финансовые активы, признание которых не прекращено и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Балансовая стоимость переданного финансового актива	Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Балансовая стоимость переданного финансового актива	Балансовая стоимость соответствующих обязательств
Кредиты клиентам	11, 21	5 376,7	5 376,7	–	–
КСУ, заложенные по сделкам РЕПО	21	1 610,0	1 612,8	7 033,2	6 999,8
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, заложенные по сделкам РЕПО	9, 21	–	–	5,7	5,2
Итого		6 986,7	6 989,5	7 038,9	7 005,0

По состоянию на 31 декабря 2025 г. в состав кредитов физическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, входят переданные без прекращения признания кредиты в размере 5 376,7 миллиона рублей до вычета резервов под ОКУ с правом регресса. Обязательства по обратному выкупу данных кредитов включены в состав средств кредитных организаций в сумме 5 376,7 миллиона рублей (см. Примечания 11 и 21).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Группа передала в имущественный пул КСУ корпоративные облигации, облигации государственных корпораций и облигации банков, КСУ были переданы в обеспечение по договорам продажи и обратного выкупа. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа передала в имущественный пул КСУ корпоративные облигации и облигации федерального займа РФ, КСУ были переданы в обеспечение по договорам продажи и обратного выкупа (см. Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 799,6 миллиона рублей (31 декабря 2024 г.: 492,4 миллиона рублей) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы.

В состав договоров обратного РЕПО с кредитными организациями, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 г. включены договоры обратного РЕПО. Обеспечением по данным договорам выступали акции и облигации крупных российских компаний и КСУ. В состав договоров обратного РЕПО с кредитными организациями и с кредитами физических лиц, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024 г. включены договоры обратного РЕПО. Обеспечением по данным договорам выступали акции и облигации крупных российских компаний и КСУ (см. Примечание 8 и 10).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости были ограничены в использовании согласно заключенному Генеральному кредитному договору с ЦБ РФ с лимитом овердрафта 3 500 000 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. овердрафт не был использован Группой. (см. Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, в сумме справедливой стоимости 5,7 миллиона рублей были переданы по договорам РЕПО с кредитными организациями, по которым Группа привлекла средства от кредитных организаций в сумме 5,2 миллиона рублей со сроком погашения в январе 2025 г. и контрактной процентной ставкой 0,9% годовых (см. Примечание 9).

41 Взаимозачет финансовых инструментов

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, применимое законодательство разрешает организациям в одностороннем порядке производить зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту.

В таблицах ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении:

2025 г.	Прим.	Валовый размер признанных финансовых инструментов	Чистый размер финансовых активов, представ- ленных в консолиди- рованном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты, признанные в консолиди- рованном отчете о финансовом положении	Денежное обеспечение	
Финансовые активы						
КСУ, заложенные по сделкам РЕПО	21	1 610,0	1 610,0	1 610,0	–	–
Производные финансовые активы	20, 25	1,3	1,3	–	–	1,3
Итого		1 611,3	1 611,3	1 610,0	–	1,3
Финансовые обязательства						
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг с кредитными организациями	21	1 612,8	1 612,8	1 610,0	–	2,8
Производные финансовые активы	20, 25	1,1	1,1	–	1,1	–
Итого		1 613,9	1 613,9	1 610,0_f	1,1	2,8
2024 г.	Прим.	Валовый размер признанных финансовых инструментов	Чистый размер финансовых активов, представ- ленных в консолиди- рованном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не отражен в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты, признанные в консолиди- рованном отчете о финансовом положении	Денежное обеспечение	
Финансовые активы						
Заложенные ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, проданные по договорам прямого РЕПО	9, 21	5,7	5,7	5,2	–	0,5
КСУ, заложенные по сделкам РЕПО	21	7 033,2	7 033,2	7 002,0	–	31,2
Итого		7 038,9	7 038,9	7 007,2	–	31,7
Финансовые обязательства						
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг с кредитными организациями	9, 21	7 005,1	7 005,1	7 005,1	–	–
Итого		7 005,1	7 005,1	7 005,1_f	–	–

42 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 34:

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению			Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		
	В течение 12 месяцев	После 12 месяцев	Итого	В течение 12 месяцев	После 12 месяцев	Итого
	после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода		после окончания отчетного периода	после окончания отчетного периода	
(в миллионах российских рублей)						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	24 354,0	—	24 354,0	22 257,8	—	22 257,8
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	799,6	—	799,6	492,4	—	492,4
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ	44 542,6	—	44 542,6	32 630,1	—	32 630,1
Средства в кредитных организациях	1 212,9	—	1 212,9	3 516,0	—	3 516,0
Кредиты клиентам	118 039,6	81 842,0	199 881,6	96 745,0	72 726,0	169 471,0
Иные финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	12 011,3	26 009,5	38 020,8	—	—	—
Ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	3 423,8	—	3 423,8	5 598,7	—	5 598,7
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	425,6	19 972,9	20 398,5	2 395,4	19 730,6	22 126,0
Инвестиции в ассоциированные организации	—	2 632,7	2 632,7	—	2 731,9	2 731,9
Нематериальные активы	—	271,2	271,2	—	354,5	354,5
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	538,4	538,4
Основные средства	—	975,4	975,4	—	845,4	845,4
Активы в форме права пользования	—	1 034,3	1 034,3	—	1 277,1	1 277,1
Отложенные налоговые активы	—	677,7	677,7	—	1 519,4	1 519,4
Прочие финансовые активы	9 609,5	102,0	9 711,5	8 631,7	245,5	8 877,2
Прочие нефинансовые активы	705,6	—	705,6	605,0	—	605,0
Итого активы	215 124,5	133 517,7	348 642,2	172 872,1	99 968,8	272 840,9
Обязательства						
Средства кредитных организаций	69 697,3	5 902,2	75 599,5	41 029,0	1 187,2	42 216,2
Средства клиентов	109 041,0	86 027,6	195 068,6	120 431,5	39 313,3	159 744,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	524,2	5 477,5	6 001,7	181,5	5 915,5	6 097,0
Выпущенные ЦФА	0,7	—	0,7	501,3	1,0	502,3
Обязательства по аренде	463,3	635,5	1 098,8	460,6	850,4	1 311,0
Текущие обязательства по налогу на прибыль	109,6	—	109,6	125,2	—	125,2
Прочие финансовые обязательства	740,2	55,0	795,2	624,6	135,2	759,8
Прочие нефинансовые обязательства	1 241,3	—	1 241,3	1 575,7	—	1 575,7
Итого обязательства	181 817,6	98 097,8	279 915,4	164 929,4	47 402,6	212 332,0

43 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Выпущенные облигации	Выпущенные ЦФА	Обязательства по аренде	Итого
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2024 г.	5 934,8	1,0	1 131,2	7 067,0
Приобретение дочернего банка	—	—	127,2	127,2
Выпуск	5 540,1	500,0	—	6 040,1
Погашение	(5 471,8)	—	—	(5 471,8)
Поступления	—	—	354,0	354,0
Переоценка	—	—	97,8	97,8
Выбытия	—	—	(22,6)	(22,6)
Процентные начисленные	789,4	10,7	109,0	909,1
Проценты выплаченные	(695,5)	(9,4)	—	(704,9)
Арендные платежи	—	—	(485,6)	(485,6)
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2024 г.	6 097,0	502,3	1 311,0	7 910,3
Выпуск	317,3	—	—	317,3
Погашение	(339,4)	(500,0)	—	(839,4)
Поступления	—	—	175,8	175,8
Переоценка	—	(0,3)	84,7	84,4
Выбытия	—	—	(16,5)	(16,5)
Процентные начисленные	1 343,4	47,5	115,2	1 506,1
Проценты выплаченные	(1 416,6)	(48,8)	—	(1 465,4)
Арендные платежи	—	—	(571,4)	(571,4)
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2025 г.	6 001,7	0,7	1 098,8	7 101,2

44 События после отчетной даты

После отчетной даты в Российской Федерации вступили в силу изменения в налоговом законодательстве, касающиеся ставок НДС. С 1 января 2026 года ставка налога на добавленную стоимость была повышена с 20% до 22%. Данные изменения не оказывают влияния на оценку активов и обязательств Группы по состоянию на отчетную дату, поэтому событие классифицируется как некорректирующее.