

Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной консолидированной
финансовой отчетности
Международной компании акционерного общества
«Совко Капитал Партнерс»
и его дочерних организаций
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.
Апрель 2026 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
в отношении обобщенной
консолидированной финансовой отчетности
Международной компании акционерного общества
«Совко Капитал Партнерс»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Введение	10
2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности	12
3. Существенные положения учетной политики	13
4. Существенные учетные суждения и оценки	32
5. Информация по сегментам	34
6. Чистый процентный доход	39
7. Комиссионные доходы	40
8. Комиссионные расходы	40
9. Резервы под кредитные убытки, прочие убытки от обесценения и оценочные обязательства	41
10. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	41
11. Прочие операционные доходы	42
12. Чистая прибыль по небанковской деятельности	42
13. Расходы на персонал	46
14. Прочие общехозяйственные и административные расходы	46
15. Прочее обесценение и резервы	47
16. Расходы по налогу на прибыль	48
17. Денежные средства и их эквиваленты	50
18. Средства, размещенные в банках	50
19. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	51
20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	53
21. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	64
22. Инвестиционная недвижимость	66
23. Основные средства и нематериальные активы	67
24. Активы в форме права пользования	68
25. Прочие активы	69
26. Текущие счета и депозиты клиентов	71
27. Средства ЦБ РФ	71
28. Депозиты и счета банков	71
29. Выпущенные долговые ценные бумаги	73
30. Прочие заемные средства	75
31. Субординированная задолженность	75
32. Прочие обязательства	77
33. Капитал	78
34. Договорные обязательства	80
35. Условные обязательства	82
36. Управление рисками	83
37. Операции со связанными сторонами	99
38. Справедливая стоимость	101
39. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	112
40. Гудвилл	112
41. Достаточность капитала	113
42. События после отчетной даты	114

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Международной компании акционерного общества
«Совко Капитал Партнерс»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность, состоящая из обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., обобщенного консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., и обобщенного консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., а также соответствующих примечаний, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Международной компании акционерного общества «Совко Капитал Партнерс» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО (далее – «проаудированная консолидированная финансовая отчетность»).

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

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

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

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о данной отчетности

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 30 апреля 2026 г. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

Сорокин Андрей Владимирович,
действующий от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006014805)

30 апреля 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Международная компания акционерное общество «Совко Капитал Партнерс»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 3 сентября 2021 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1213900011280.
Местонахождение: 236006, Россия, г. Калининград, Солнечный б-р, д. 25, пом. Г/33.

Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	<i>Прим.</i>	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	6	645 891	527 688
Прочие процентные доходы	6	100 675	73 039
Процентные расходы	6	(562 781)	(436 620)
Обязательное страхование вкладов		(8 025)	(6 487)
Чистый процентный доход		175 760	157 620
Резервы под кредитные убытки	9, 18, 20, 21, 25, 34	(80 841)	(73 907)
Чистый процентный доход за вычетом резерва под кредитные убытки		94 919	83 713
Комиссионные доходы	7	59 055	48 604
Комиссионные расходы	8	(10 170)	(9 164)
Чистый комиссионный доход		48 885	39 440
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	25 500	(3 706)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		—	(289)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	(83)	(144)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	10	(6 688)	21 676
Прочее обесценение и резервы	15	(15 853)	(3 843)
Прочие операционные доходы	11	22 560	31 586
Операционные доходы		169 240	168 433
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	12	164 365	70 885
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	12	(97 311)	(22 490)
Финансовые расходы от страховой деятельности	12	(12 583)	(4 753)
Чистая прибыль по небанковской деятельности		54 471	43 642
Расходы на персонал	13	(88 643)	(75 206)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	14	(70 560)	(56 976)
Переоценка зданий и инвестиционной недвижимости		1 207	307
Непроцентные расходы		(157 996)	(131 875)
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		65 715	80 200
Расход по налогу на прибыль	16	(13 333)	(2 186)
Прибыль за отчетный период		52 382	78 014
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на:			
- акционеров Компании		31 805	64 148
- неконтрольные доли участия		20 577	13 866
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		6 504	(6 346)
Величина изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(11)	14
<i>Прочий совокупный доход/(расход), не подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка</i>			
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом налогов		(752)	(27)
Переоценка зданий, за вычетом налогов		3 401	443
Прочий совокупный доход/(расход) за вычетом налогов		9 142	(5 916)
Итого совокупный доход		61 524	72 098
Совокупный доход, приходящийся на:			
- акционеров Компании		37 841	59 090
- неконтрольные доли участия		23 683	13 008

А. Басистова
Генеральный директор

30 апреля 2026 г.

Обобщенный консолидированный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-42 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2025 г.

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	17	709 732	538 635
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		12 061	11 353
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	6 703	21 712
- находящиеся в собственности Группы		6 703	21 712
- обремененные залогом по договорам «репо»		—	—
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	385 833	542 140
- находящиеся в собственности Группы		308 987	511 619
- обремененные залогом по договорам «репо»		76 846	30 521
Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	20	3 044 451	2 656 734
- находящиеся в собственности Группы		3 044 447	2 656 734
- обремененные залогом по договорам «репо»		4	—
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	68 887	69 095
- находящиеся в собственности Группы		63 631	69 095
- обремененные залогом по договорам «репо»		5 256	—
Текущие активы по налогу на прибыль		3 835	10 455
Инвестиции в ассоциированные организации, учитываемые по методу долевого участия		36 982	15 546
Активы в форме права пользования	24	12 522	11 088
Инвестиционная недвижимость	22	3 313	3 993
Основные средства и нематериальные активы	23	55 142	31 413
Гудвилл	40	4 111	4 708
Отложенный налоговый актив	16	51 745	40 452
Прочие активы	25	121 485	82 134
Итого активы		4 516 802	4 039 458
Обязательства			
Средства ЦБ РФ	27	56 062	84 904
Депозиты и счета банков	28	282 439	238 994
Текущие счета и депозиты клиентов	26	3 419 533	3 028 213
Выпущенные долговые ценные бумаги	29	78 805	59 435
Прочие заемные средства	30	—	33 490
Текущая задолженность по налогу на прибыль		3 234	369
Субординированная задолженность	31	46 990	22 298
Отложенное налоговое обязательство	16	3 287	1 338
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях		111	—
Прочие обязательства	32	211 757	178 533
Итого обязательства		4 102 218	3 647 574
Капитал			
Уставный капитал	33	85	85
Собственные выкупленные акции	33	(29)	(26)
Прочие резервы		4	4
Резервы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(17 955)	(23 732)
Резерв на переоценку зданий		4 213	867
Нераспределенная прибыль		262 464	235 186
Итого капитал, приходящийся на акционеров материнской компании		248 782	212 384
Неконтрольные доли участия		165 802	179 500
Итого капитал		414 584	391 884
Итого капитал и обязательства		4 516 802	4 039 458

А. Басистова
Генеральный директор

30 апреля 2026 г.

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-42 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

**Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

	Прим.	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Денежные потоки по операционной деятельности			
Проценты полученные		730 203	565 323
Проценты уплаченные		(553 621)	(406 521)
Комиссии полученные		56 891	48 699
Комиссии уплаченные		(10 165)	(9 158)
Чистая реализованная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		26 175	12 846
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по операциям в иностранной валюте и драгоценных металлах		8 825	4 958
Прочие общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(69 910)	(58 952)
Расходы на персонал		(92 117)	(74 804)
Чистая прибыль по прочей небанковской деятельности		61 034	47 507
Прочие операционные доходы полученные		11 131	8 026
Денежные потоки по операционной деятельности		168 446	137 924
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		(685)	(6 071)
Средства, размещенные в банках		9 533	5 417
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		146 515	(53 262)
Кредиты клиентам		(466 687)	(615 725)
Прочие активы		(46 264)	(28 117)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Текущие счета и депозиты клиентов		376 111	336 873
Депозиты и счета ЦБ РФ и других банков		20 072	159 453
Выпущенные векселя		3 713	1 199
Прочие обязательства		17 275	(18 265)
Чистые денежные потоки по операционной деятельности до налога на прибыль		228 029	(80 574)
Налог на прибыль уплаченный		(18 359)	(25 610)
Денежные потоки от операционной деятельности		209 670	(106 184)
(Отток)/приток денежных средств по инвестиционной деятельности, всего			
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(10 020)	(3 847)
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств		5 643	3 591
Приобретение ассоциированных организаций		(16 128)	(1 000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 288)	(8 112)
Приобретение инвестиционной недвижимости		—	(400)
Продажа долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, за вычетом выбывших денежных средств		850	7
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		335	361
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		1 712	1 976
Поступления от продажи и погашения финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		14 148	10 905
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		—	600
Денежные потоки по инвестиционной деятельности		(16 748)	4 081
(Отток)/приток денежных средств по финансовой деятельности, всего			
Приобретение неконтрольных долей участия (прочие дочерние организации)		—	(695)
Поступления от выпуска облигаций и ЦФА	39	81 328	51 316
Погашение выпущенных облигаций и ЦФА	39	(66 725)	(16 359)
Погашение/приобретение субординированной задолженности	39	(4 528)	(131)
Привлечение субординированной задолженности	39	32 668	51
Погашение/приобретение бессрочной субординированной задолженности		(5 565)	(297)
Привлечение бессрочной субординированной задолженности		21	2 473
Выкуп собственных акций	33	(11 128)	(52 995)
Приобретение акций дочерней организации	33	(2 373)	—
Продажа акций дочерней организации	33	6 574	42 063
Погашение обязательств по аренде	32	(5 754)	(4 662)
Выплата дивидендов	33	(7 071)	(4 761)
Погашение прочих заемных средств		(36 915)	(1 860)
Денежные потоки по финансовой деятельности		(19 468)	14 143
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		173 454	(87 960)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов		(2 357)	606
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	538 635	625 989
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	709 732	538 635

Обобщенный консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-42 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>Приходится на акционеров Группы</i>									
					<i>Фонд переоценки финансо- вых инст- рументов, оценивае- мых по ССПСД</i>				
<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал млн руб.</i>	<i>Прочие резервы млн руб.</i>	<i>Собст- венные выкуплен- ные акции млн руб.</i>	<i>Фонд переоценки основных средств млн руб.</i>		<i>Нераспре- деленная прибыль млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>	<i>Неконт- рольные доли участия млн руб.</i>	<i>Итого капитал млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	85	4	(26)	867	(23 732)	235 186	212 384	179 500	391 884
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	–	31 805	31 805	20 577	52 382
Прочий совокупный доход/(расход) за год	–	–	–	3 401	5 741	(3 106)	6 036	3 106	9 142
Итого совокупный доход/(расход) за год	–	–	–	3 401	5 741	28 699	37 841	23 683	61 524
Дивиденды по неконтрольным долям участия	33	–	–	–	–	–	–	(7 071)	(7 071)
Проценты по бессрчным субординированным облигациям	–	–	–	–	–	(1 654)	(1 654)	–	(1 654)
Бессрчные субординированные облигации выпущенные	–	–	–	–	–	–	–	21	21
Бессрчные субординированные облигации выкупленные	–	–	–	–	–	–	–	(1 771)	(1 771)
Прекращение признания бессрчных субординированных облигаций	33	–	–	–	–	–	–	(25 461)	(25 461)
Переоценка бессрчных субординированных облигаций	–	–	–	–	–	11 943	11 943	(11 943)	–
Налоговый эффект, отраженный в отношении бессрчных субординированных облигаций	–	–	–	–	–	(755)	(755)	–	(755)
Перенос накопленного резерва переоценки имущества	–	–	–	(55)	–	55	–	–	–
Реклассификация чистой величины изменений справедливой стоимости долевых инструментов при прекращении признания	–	–	–	–	36	(36)	–	–	–
Выкуп собственных акций	33	–	–	(3)	–	(11 125)	(11 128)	–	(11 128)
Увеличение неконтрольных долей участия в рамках объединения бизнеса	–	–	–	–	–	–	–	6 418	6 418
Выбытие прочих дочерних организаций	–	–	–	–	–	5	5	(1 475)	(1 470)
Эффект от выпуска новых акций дочерней организации в рамках урегулирования сделки по приобретению бизнеса	–	–	–	–	–	496	496	(496)	–
Приобретение акций дочерней организации	–	–	–	–	–	592	592	(3 119)	(2 527)
Продажа акций дочерней организации	33	–	–	–	–	(942)	(942)	7 516	6 574
Остаток на 31 декабря 2025 г.	85	4	(29)	4 213	(17 955)	262 464	248 782	165 802	414 584

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-42 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (продолжение)

	Прим.	Приходится на акционеров Группы							Итого капитал млн руб.
		Уставный капитал млн руб.	Прочие резервы млн руб.	Собственные выкупленные акции млн руб.	Фонд переоценки основных средств млн руб.	Фонд переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по ССПСД млн руб.	Нераспределенная прибыль млн руб.	Итого млн руб.	
Остаток на 1 января 2024 г.		85	4	(12)	424	(17 289)	233 589	216 801	273 256
Чистая прибыль за год		—	—	—	—	—	64 148	64 148	78 014
Прочий совокупный доход/(расход) за год		—	—	—	443	(6 359)	858	(5 058)	(5 916)
Итого совокупный доход/(расход) за год		—	—	—	443	(6 359)	65 006	59 090	72 098
Дивиденды по неконтрольным долям участия	33	—	—	—	—	—	—	—	(4 761)
Обязательство по выкупу неконтрольных долей участия	33	—	—	—	—	—	802	802	17 280
Проценты по бессрчным субординированным облигациям		—	—	—	—	—	(3 814)	(3 814)	(3 814)
Бессрчные субординированные облигации выпущенные		—	—	—	—	—	—	—	2 512
Бессрчные субординированные облигации выкупленные		—	—	—	—	—	—	—	(318)
Переоценка бессрчных субординированных облигаций		—	—	—	—	—	(6 510)	(6 510)	—
Налоговый эффект, отраженный в отношении бессрчных субординированных облигаций		—	—	—	—	—	717	717	—
Реклассификация чистого изменения справедливой стоимости долевых инструментов при прекращении признания		—	—	—	—	(84)	84	—	—
Выкуп собственных акций	33	—	—	(14)	—	—	(52 981)	(52 995)	(52 995)
Увеличение неконтрольных долей участия в рамках объединения бизнеса		—	—	—	—	—	—	—	32 538
Обязательство по дополнительной эмиссии акций дочерней организации в рамках объединения бизнеса		—	—	—	—	—	—	—	12 581
Продажа акций дочерней организации	33	—	—	—	—	—	(2 692)	(2 692)	44 755
Продажа акций прочих дочерних организаций		—	—	—	—	—	—	—	1 886
Приобретение акций прочих дочерних организаций		—	—	—	—	—	985	985	(2 144)
Остаток на 31 декабря 2024 г.		85	4	(26)	867	(23 732)	235 186	212 384	391 884

Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями 1-42 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

1. Введение

Описание деятельности

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Международной компании акционерного общества «Совко Капитал Партнерс» (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее совместно – «Группа»).

Материнская компания Международная компания акционерное общество «Совко Капитал Партнерс» зарегистрирована в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в соответствии с Федеральным законом № 290 «О международных компаниях и международных фондах» от 3 августа 2018 г. по адресу: Российская Федерация, 236006, г. Калининград, Солнечный б-р, д. 25, пом. Г/33.

Компания была учреждена 21 марта 1989 г. в Королевстве Нидерландов.

1 января 2016 г. Компания сменила налоговое резидентство и стала налоговым резидентом Российской Федерации.

10 февраля 2016 г. Компания открыла филиал в Костроме, Российская Федерация.

21 декабря 2020 г. акционеры Компании утвердили решение о переносе юридического адреса из Нидерландов в Люксембург, и с указанной даты Компания руководствуется законодательством Люксембурга. Название Компании было изменено с «Совко Капитал Партнерс Би.Ви.» на «Совко Капитал Партнерс С.а.р.л.».

15 июня 2021 г. акционеры «Совко Капитал Партнерс С.а.р.л.» утвердили решение о переносе юридического адреса из Люксембурга в Российскую Федерацию. Полное наименование Компании на русском языке: Международная компания акционерное общество «Совко Капитал Партнерс». С 3 сентября 2021 г. Компания считается учрежденной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Группа включает четыре основных бизнес-сегмента: корпоративные банковские услуги, розничные банковские услуги, казначейские операции и холдинговые компании и корректировки по исключению. Деятельность осуществляется дочерней организацией, ее дочерними компаниями, а также холдинговыми компаниями.

Количественная информация о дочерней организации и ее дочерних компаниях на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлена в примечании по сегментам (сегменты «Розница», «КБ» и «Казначейство»).

Дочерняя организация зарегистрирована в Костроме (Российская Федерация) для проведения банковских операций и операций с иностранными валютами и осуществляет свою деятельность с 1990 года в соответствии с генеральной лицензией на осуществление банковских операций, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ» или «Банк России»).

Основная часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Дочерняя организация представляет собой универсальный банк, который оказывает все виды банковских услуг на российском финансовом рынке, включая кредитование и размещение депозитов юридических и физических лиц, операции с иностранными валютами, торговлю долговыми и долевыми ценными бумагами за счет собственных средств, андеррайтинг корпоративных облигаций и брокерские операции.

Помимо осуществления основной деятельности, Группа оказывает через дочерние компании услуги страхования, лизинга транспортных средств и факторинга.

Группа также оказывает услуги по управлению капиталом состоятельных клиентов.

С 2017 года Группа работает над проектом «Халва», который представляет собой национальную систему оплаты в рассрочку. Благодаря «Халве» 5,6 млн активных розничных клиентов могут приобретать товары и услуги у более чем 254 тыс. партнеров-магазинов Группы в рассрочку на срок от 2 до 36 месяцев. Стоимость покупки при этом делится на равные части; проценты и комиссии не начисляются. Участие в проекте «Халва» помогает партнерам-магазинам привлекать новых покупателей, значительно повышает лояльность существующих покупателей и способствует росту продаж благодаря увеличению потока клиентов и суммы среднего чека.

1. Введение (продолжение)

Масштаб деятельности

По состоянию на 31 декабря 2025 г.:

- ▶ Территория присутствия: 988 населенных пунктов в 82 субъектах Российской Федерации (на 31 декабря 2024 г.: 1 035 населенных пунктов в 79 субъектах Российской Федерации).
- ▶ Офисы: 1 889 (на 31 декабря 2024 г.: 1 995).
- ▶ Точки продаж: 83 тыс. (на 31 декабря 2024 г.: 84 тыс.).
- ▶ Банкоматы и терминалы: 4 461 (на 31 декабря 2024 г.: 4 721).
- ▶ Численность персонала: 36 674 (на 31 декабря 2024 г.: 35 998) человек.

Структура Группы

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. конечными собственниками Группы являются российские физические лица, включая ключевой управленческий персонал дочерней организации. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы нет конечного контролирующего акционера.

Условия ведения деятельности

Группа осуществляет основную деятельность в Российской Федерации, в отношении которой с февраля 2022 года действуют международные санкционные ограничения. Санкции также распространяются на отдельные российские кредитные организации (включая дочернюю организацию и ее дочерние компании) и их руководство. Эти меры включают:

- ▶ отключение от системы SWIFT;
- ▶ запрет на размещение долговых и долевого ценных бумаг на международных рынках капитала;
- ▶ отзыв международных кредитных рейтингов;
- ▶ ограничения на проведение трансграничных расчетов;
- ▶ удаление мобильных приложений из магазинов приложений App Store и Google Play;
- ▶ санкции в отношении Национального расчетного депозитария, ограничившие расчеты по еврооблигациям.

Сохраняются ограничения на операции с недружественными странами, включая меры валютного контроля и запреты на отдельные переводы и выплаты нерезидентам.

В ответ на изменение внешних условий Группа реализует комплекс мер:

- ▶ локализация ключевых бизнес-процессов и инфраструктуры;
- ▶ увеличение доли расчетов в рублях и валютах дружественных стран;
- ▶ внедрение альтернативных платежных решений;
- ▶ переход на использование российского программного обеспечения или решений с открытым исходным кодом для снижения зависимости от иностранных поставщиков.

Руководство Группы продолжает принимать меры по снижению рисков, и по состоянию на отчетную дату не ожидает существенного негативного влияния указанных факторов на устойчивость и финансовые результаты.

Руководство Группы провело оценку текущих условий ведения бизнеса и пришло к выводу, что, несмотря на сохраняющуюся макроэкономическую и геополитическую неопределенность, Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение как минимум 12 месяцев с даты отчетности.

2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности

Принципы подготовки обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО по состоянию на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату путем копирования из нее следующих форм отчетности с учетом обезличивания:

- ▶ консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г.;
- ▶ консолидированного отчета о совокупном доходе за 2025 год;
- ▶ консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 год;
- ▶ консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2025 год.

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2025 год содержат информацию, позволяющую пользователям обобщенной консолидированной финансовой отчетности получить представление о характере деятельности Компании, и не раскрывают информацию согласно Постановлению Правительства РФ от 13 сентября 2023 г. № 1490 «Об особенностях раскрытия консолидированной финансовой отчетности» и Постановлению Правительства РФ от 4 июля 2023 г. № 1102 «Об особенностях раскрытия и предоставления информации, подлежащей раскрытию и предоставлению в соответствии с требованиями Федерального закона «Об акционерных обществах» и Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а именно исключена и/или обобщена следующая информация:

- ▶ информация о сделках эмитента, его контролирующих лиц, подконтрольных ему лиц, включая информацию о том, что такие сделки не совершались;
- ▶ информация о банковских группах, банковских холдингах, холдингах и ассоциациях, в которые входит эмитент, а также их членах;
- ▶ информация об аффилированных лицах эмитента, включая основания аффилированности и долю принадлежащих им акций эмитента;
- ▶ информация о дочерних организациях эмитента (группы эмитента);
- ▶ информация о финансовых вложениях эмитента;
- ▶ информация о принимаемых эмитентом рисках, процедурах оценки рисков и управления ими;
- ▶ информация о сегментах деятельности эмитента в части сведений об оказании им услуг, о производимой продукции, закупке товаров, выполнении работ оборонного и (или) стратегического назначения, их финансировании, о географических регионах, в которых осуществляется их производство (реализация, закупка), включая сведения о видах операций и доходах (расходах, убытках) по ним, о типах клиентов, а также о деятельности эмитента, осуществляемой на территориях Донецкой Народной Республики, и (или) Республики Крым, и (или) Луганской Народной Республики, и (или) Запорожской области, и (или) Херсонской области, и (или) г. Севастополя;
- ▶ информация, в том числе обобщенная, о контрагентах эмитента, а также об их отраслевой и географической структуре.
- ▶ информация о связанных сторонах, с которыми эмитентом осуществляются хозяйственные операции.

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет обобщенную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее – «РПБУ»). Обобщенная консолидированная финансовая отчетность основана на РПБУ с учетом корректировок и реклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Существенные положения учетной политики». Например, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее – «ССПУ»), финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССПСД»), производные финансовые инструменты, инвестиционная недвижимость и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые новые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

2. Основы составления обобщенной финансовой отчетности (продолжение)

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие поправки стали обязательны для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты:

- ▶ поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют».

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение возможности обмена валюты и дают разъяснения.

Перечисленные выше поправки не оказали существенного влияния на обобщенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Существенные положения учетной политики

Основы консолидации

Дочерние организации, т.е. организации, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение таких доходов, а также имеет возможность влиять на эти доходы через осуществление 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 (т.е. существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- ▶ наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- ▶ наличие у Группы возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов.

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 держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- ▶ права, предусмотренные другими соглашениями;
- ▶ права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты утраты контроля. Все внутригрупповые операции, остатки и нереализованные прибыли 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 организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без утраты контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки относятся на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнесов

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольных долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов приобретатель оценивает неконтрольные доли участия в объекте приобретения, которые являются текущими долями владения, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Прочие компоненты неконтрольных долей участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, связанные 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 объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнесов ранее принадлежавшая приобретателю доля участия в объекте приобретения оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного возмещения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо в составе прочего совокупного дохода. Если условное возмещение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

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

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвилла, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвилл, начиная с даты приобретения, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной организации к указанным единицам.

Если гудвилл относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает ее долю участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

При поэтапном приобретении бизнеса первоначальная стоимость инвестиций в ассоциированные организации включает справедливую стоимость инвестиций, учтенных в строках «Финансовые инструменты, оцениваемые по СПСД» или «Финансовые инструменты, оцениваемые по СПУ» на момент получения значительного влияния.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключаются в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- ▶ на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- ▶ при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- ▶ уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости и основных средств (земли, зданий и незавершенного строительства) Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками. В зависимости от того, насколько развит рынок реализации объектов, сопоставимых с оцениваемыми, используется сравнительный, затратный или доходный подход.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ ССПСД;
- ▶ ССПУ.

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

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

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 (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

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.

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 начисляется вознаграждение менеджерам, управляющим 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 т.н. «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.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

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 (т.н. 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 необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Группа классифицирует облигации, предназначенные для удержания и продажи, в качестве оцениваемых 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 соответствуют критериям теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентные доходы 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 ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

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

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Группа при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты 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 ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ

Долговые и долевыми ценные бумаги, оцениваемые по ССПУ, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в статье «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССПУ». В этой же статье учитываются дивиденды по долевым ценным бумагам, оцениваемым по ССПУ.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе.

Валютная переоценка долговых ценных бумаг по ССПУ, номинированных в иностранной валюте, представляет собой курсовые разницы и учитывается в составе статьи «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

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

Финансовые гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Группа оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей из двух величин: первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе, и 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.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Риском по договору с гарантией исполнения является возможность невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Если у стороны, предоставившей гарантию исполнения обязательств, отсутствует право взыскания (регресса) по соответствующему договору (т.е. предусмотренное договором право на получение возмещения от покупателя), гарантия исполнения учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». В прочих случаях право на получение возмещения предусмотрено законом, и указанные гарантии могут быть отражены в учете так же, как условные обязательства кредитного характера, т.е. в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Группа не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда она изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов.

Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе «Чистой прибыли по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в обобщенном 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 (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации.

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.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В остальных случаях сделки купли-продажи учитываются в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

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 отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной или договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте, в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент представляет собой элемент гибридного инструмента, который также включает в себя непроизводный основной договор, оказывающий влияние на изменение некоторых денежных потоков комбинированного инструмента схожим с отдельно взятым производным инструментом образом.

Встроенный производный инструмент вызывает изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае нефинансовой переменной, она не определена для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который связан с финансовым инструментом, однако по договору передается независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Производные инструменты, встроенные в обязательства и нефинансовые основные договоры, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если они удовлетворяют определению производного финансового инструмента (см. выше), их экономические характеристики и риски не имеют тесной связи с характеристиками и рисками основных договоров, а сами основные договоры не предназначаются для продажи и не относятся к категории оцениваемых по СППУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании общих принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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, нежели путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие заемные средства и субординированные займы.

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации, отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Аренда

і. Группа в качестве арендатора

У Группы имеются договоры аренды недвижимости, которые она использует в своей деятельности. Срок аренды обычно составляет 11 месяцев. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Договоры включают опционы на продление или прекращение аренды и переменные арендные платежи, которые более подробно рассматриваются ниже. У Группы также имеются договоры аренды транспортных средств со сроком аренды менее 12 месяцев и договоры аренды офисного оборудования, имеющего низкую стоимость. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью (ниже суммы, эквивалентной 5 000 долл. США).

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е., дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемого срока полезного использования актива или срока аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплату штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью на протяжении срока аренды признаются линейным методом в качестве расхода по аренде.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Руководство включает в договоры опционы на продление и на прекращение аренды, чтобы иметь возможность гибкого управления портфелем арендованных активов и обеспечить соответствие нуждам Группы при осуществлении своей деятельности.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Группы имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок 11 месяцев неограниченное количество раз. Группа применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Группа учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды в случае возникновения значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе (например, изменение бизнес-стратегии) и влияет на ее способность исполнить опцион на продление или отказаться от его исполнения.

У Группы есть бессрочные договоры аренды и договоры аренды с преимущественным правом на продление, которые по сути также являются бессрочными. Группа определила срок аренды по таким договорам исходя из периода, в течение которого она собирается фактически арендовать соответствующие активы.

Некоторые договоры аренды Группы предусматривают переменные платежи, которые представляют собой ежемесячную компенсацию коммунальных расходов, счетов за электроэнергию и иных расходов на содержание арендованной недвижимости, выплачиваемую арендодателю. Общая сумма переменных платежей в 2025 году составила 862 млн руб. (2024 год: 585 млн руб.).

ii. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, которые не подразумевают передачу Группой практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды на протяжении срока аренды учитывается линейным методом и в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе включается в состав выручки ввиду своего операционного характера.

Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования

Договоры страхования – это договоры, предусматривающие передачу значительного страхового риска. Такие договоры могут также предусматривать передачу финансового риска. В общих случаях Группа определяет риск как значительный, если наступление страхового случая повлечет за собой выплату суммы, которая как минимум на 10% превышает сумму, которая подлежала бы выплате, если бы страховой случай не наступил (включая временную стоимость денег). Страховой риск возникает, когда при заключении договора страхования Группа не уверена в том, произойдет ли страховой случай и когда, а также сколько ей придется выплатить при наступлении страхового случая.

Основной моделью учета договоров страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17 является общая модель, в соответствии с которой:

- ▶ группы договоров страхования оцениваются по приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом нефинансового риска, текущих рыночных условий (обязательства по оставшейся части страхового покрытия) и незаработанной прибыли (маржи за предусмотренные договором услуги);
- ▶ денежные потоки в рамках договора страхования включают в себя все потоки, которые связаны непосредственно с выполнением договора, включая денежные потоки, которые возникают на уровне других компаний Группы. При оценке договоров страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 17 в составе денежных потоков учитывается большее количество позиций, чем при проведении проверки на предмет достаточности обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 4;
- ▶ выручка отражается в том периоде, в котором были оказаны услуги в соответствии с договором страхования;
- ▶ ожидаемые убытки по группе договоров незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка, а не зачитываются против ожидаемой прибыли по другим группам договоров.

Для целей оценки договоров страхования жизни Группа применяет общий подход, представленный в МСФО (IFRS) 17, согласно которому балансовая стоимость группы договоров страхования на конец каждого отчетного периода равна сумме:

- ▶ обязательства по оставшейся части страхового покрытия, которое включает:
 - (i) денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам будущих периодов, отнесенные к данной группе на эту дату;
 - (ii) маржу за предусмотренные договором услуги по данной группе договоров на эту дату; и
- ▶ обязательства по возникшим требованиям, включающего денежные потоки по выполнению договоров страхования применительно к услугам прошлых периодов, отнесенные к каждой отдельной группе договоров на отчетную дату.

Первоначальное признание договоров страхования

Группа признает группу заключенных ею договоров страхования, начиная с самого раннего из следующих событий:

- ▶ дата начала периода покрытия по группе договоров;
- ▶ дата, когда наступает срок первого платежа со стороны держателя полиса в соответствующей группе договоров; и
- ▶ применительно к группе обременительных договоров – дата, когда данная группа становится обременительной.

Группа определяет портфели договоров страхования с учетом страховых рисков, которым подвержены определенные договоры. Группа выделяет в портфеле следующие группы договоров страхования:

- ▶ группы договоров страхования, которые являлись обременительными на дату первоначального признания;
- ▶ группа договоров страхования, которые при первоначальном признании не имеют существенной возможности стать впоследствии обременительными;
- ▶ все прочие группы договоров страхования.

В одну и ту же группу договоров не могут входить договоры, заключенные с разницей более, чем в один год.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

Выручка от страховых операций

Выручка является частью общего вознаграждения по договорам страхования за период (т.е. суммы премий, полученных Группой, скорректированной с учетом временной стоимости денег, если применимо, за исключением любых инвестиционных составляющих).

Для договоров страхования, к которым применяется общая модель оценки, выручка включает в себя сумму текущих премий за оказание услуг, необходимую для покрытия расходов на страхование, высвобождения рисков поправки на нефинансовый риск, амортизации маржи за предусмотренные договором услуги и аквизиционных денежных потоков в сумме, отраженной в составе расходов по страховым операциям.

Расходы по страховым операциям

Расходы по страховым услугам включают суммы по возникшим требованиям (за исключением платежей по любым инвестиционным составляющим), прочие понесенные расходы по страховым услугам, суммы амортизации аквизиционных денежных потоков, изменения, относящиеся к услугам предыдущего периода (т.е. изменения в денежных потоках по выполнению договоров, связанные с возникшими требованиями) и изменения, связанные с услугами будущих периодов (т.е. убытки по группам обременительных договоров и восстановление таких убытков).

Группа систематически высвобождает суммы, относящиеся к обязательству по оставшейся части покрытия, и признает их в отчете о совокупном доходе в качестве выручки по страхованию. Амортизация аквизиционных денежных потоков определяется путем отнесения части премий, связанных с возмещением этих денежных потоков на систематической основе, пропорционально графику признания страховой выручки с учетом временной стоимости денег.

Финансовые доходы или расходы по страхованию представляют собой изменения балансовой стоимости группы договоров страхования, возникающие в результате:

- ▶ влияния временной стоимости денег и изменения временной стоимости денег; и
- ▶ влияния финансового риска и изменений финансового риска.

Обязательства по договорам страхования

По состоянию на отчетную дату обязательства по договорам страхования включают в себя следующее:

- ▶ обязательства по оставшейся части страхового покрытия;
- ▶ маржу за предусмотренные договором услуги;
- ▶ компонент убытка;
- ▶ обязательство по возникшим требованиям.

Обязательство по оставшейся части страхового покрытия – это приведенная стоимость наилучшей оценки денежных потоков, необходимых для урегулирования будущих требований, с учетом рисков поправки на нефинансовый риск. Оценка будущих денежных потоков и применимых ставок дисконтирования пересматривается на каждую отчетную дату для отражения любых изменений рыночных условий и опыта выполнения договоров страхования.

По состоянию на конец отчетного периода, маржа за предусмотренные договором услуги представляет собой доход от группы договоров страхования, которые еще не были признаны в составе прибыли или убытка, поскольку они относятся к услугам будущих периодов.

Если группа договоров страхования является обременительной при первоначальном признании, Группа признает убыток в связи с чистым оттоком средств в составе прибыли или убытка, в результате чего балансовая стоимость обязательства для группы договоров равна денежным потокам по их выполнению, а маржа за предусмотренные договором услуги по данной группе договоров равна нулю.

Обязательство по возникшим требованиям представляет собой приведенную стоимость ожидаемых денежных потоков, необходимых для урегулирования требования, с учетом рисков поправки на нефинансовый риск. Сумма обязательства включает как оценку обязательств Группы по убыткам, которые были фактически раскрыты в отчетности, но еще не урегулированы на отчетную дату, так и оценку обязательств Группы по убыткам, которые были понесены, но еще не раскрыты в отчетности. Соответствующие оценки производятся с использованием актуарных методов.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Договоры страхования (продолжение)

Модификация договоров страхования

В случае модификации условий договора страхования Группа анализирует эти изменения на наличие условий, которые в соответствии с МСФО (IFRS) 17 указывают на необходимость прекращения признания первоначального договора и признания модифицированного договора в качестве нового договора. Если модификация договора не удовлетворяет ни одному из условий, указанных в МСФО (IFRS) 17, Группа учитывает изменения денежных потоков, вызванные модификацией в качестве изменений расчетных оценок денежных потоков по выполнению договоров.

Представление и раскрытие информации

Группа объединяет портфели заключенных договоров страхования и перестрахования и портфели удерживаемых договоров перестрахования и представляет их отдельно в отчете о финансовом положении следующим образом:

- ▶ портфели заключенных договоров страхования и перестрахования, представляющих собой активы;
- ▶ портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой активы;
- ▶ портфели заключенных договоров страхования и перестрахования, представляющих собой обязательства;
- ▶ портфели удерживаемых договоров перестрахования, представляющих собой обязательства.

Вышеуказанные портфели являются портфелями, сформированными при первоначальном признании, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.

Портфели договоров страхования и перестрахования, представляющих собой активы, признаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих активов.

Портфели договоров страхования и перестрахования, представляющих собой обязательства, признаются в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих обязательств.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

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 в той сумме, в которой убыток от обесценения еще не был отражен в учете. При первоначальном признании кредиты относятся к этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается 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.

Если модификация не приводит к существенному изменению денежных потоков, она не приводит к прекращению признания актива. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Группа признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе прибыли/(убытка) от модификации, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в той сумме, в которой убыток от обесценения еще не был отражен в учете.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

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 сумм 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 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 практически 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.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов предприятиям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность.

Прибыли или убытки от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

Списание

При работе с проблемной задолженностью Группой используются механизмы, позволяющие минимизировать ожидаемые кредитные убытки: судебное и исполнительное производство, дистанционное урегулирование и выезды к клиентам, реструктуризация и прочие. Механизмы применяются в зависимости от уровня риска по финансовому активу и/или клиенту.

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 доходы от восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки. Списание относится к прекращению признания.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Отсутствие обоснованных ожиданий по поводу возмещения стоимости финансовых активов подтверждается в том числе, следующими факторами:

- ▶ полученным подтверждением факта неисполнения должником своих обязательств в течение периода не менее одного года до даты принятия решения о списании;
- ▶ наличием у Группы обоснованных оснований полагать, что издержки на проведение дальнейших действий по взысканию задолженности по финансовому активу будут выше полученного в дальнейшем результата.

Процедуры по списанию финансовых активов детализируются и раскрываются в отдельных внутренних нормативных и распорядительных документах участников Группы.

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.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и регионов, в которых находятся отделения, филиалы и дочерние организации Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время восстановления временной разницы поддается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства и нематериальные активы

Объекты основных средств и нематериальных активов отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением земли, зданий и незавершенного строительства (если справедливую стоимость незавершенного строительства можно надежно оценить), которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Переоценка

Земля, здания и незавершенное строительство Группы отражаются по переоцененной стоимости. Незавершенное строительство оценивается по справедливой стоимости, если справедливую стоимость можно надежно оценить. Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов. Увеличение в результате переоценки стоимости земли, зданий и незавершенного строительства отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в составе капитала), за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости земли, зданий и незавершенного строительства в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения, отраженного в составе прочего дохода непосредственно в капитале. В таком случае снижение стоимости земли, зданий и незавершенного строительства в результате переоценки отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода (в составе капитала).

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, – с момента завершения строительства и его готовности к эксплуатации. Земельные участки не амортизируются. Применяются следующие сроки полезного использования:

	<i>Годы</i>
Здания	20-50 лет
Компьютеры и банкоматы	2-5 лет
Транспортные средства	3-5 лет
Офисная мебель и оборудование	3-7 лет
Нематериальные активы	Свыше 1 года и менее 10 лет

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных для приобретения и внедрения этого программного обеспечения.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость – недвижимость, предназначенная для получения арендного дохода или прироста стоимости капитала или и того, и другого, но не для продажи в ходе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для целей административной деятельности. Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной недвижимости изменяется и происходит его переклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость этого объекта на дату переклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в обобщенной консолидированной финансовой отчетности.

Гудвилл

Гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного возмещения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами Группы и принятыми обязательствами. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерних организаций, отражается в составе гудвилла и других нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированных организаций, отражается в составе инвестиций в ассоциированные организации. После первоначального признания гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Гудвилл (продолжение)

Гудвилл анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей теста на обесценение гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнесов, начиная с даты приобретения распределяется по всем единицам или группам единиц Группы, генерирующим денежные средства, которые, как ожидается, получают выгоду от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств объекта приобретения к указанным единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которые относится гудвилл:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвилла для целей внутреннего управления; и
- ▶ не превышает отчетный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости единицы (группы единиц), генерирующих денежные средства, на которые отнесен гудвилл. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость единицы (группы единиц), генерирующей денежные средства, меньше ее балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвилла в будущем не восстанавливаются.

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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Уставный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие погашению привилегированные акции с правами на дискреционные дивиденды отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнесов, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Эмиссионный доход

Сумма превышения справедливой стоимости полученного вознаграждения над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе нераспределенной прибыли.

Бессрочные облигации

В связи с тем, что по выпущенным дочерней организацией бессрчным субординированным облигациям не определен конкретный срок погашения и дочерняя организация обладает возможностью отмены купонных выплат, эти инструменты учитываются как долевые и включаются в состав капитала 1-го уровня для целей расчета норматива достаточности капитала на уровне дочерней организации. Однако так как дочерняя организация консолидируется в составе Группы и указанный капитал не приходится на акционеров материнской Компании, бессрчные субординированные облигации представляются как неконтрольные доли участия в составе капитала.

Группа учитывает бессрчные облигации, номинированные в иностранной валюте, в сумме их рублевого эквивалента, для пересчета используется официальный курс ЦБ РФ, установленный на отчетную дату, с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли.

В случае приобретения Группой или ее дочерними организациями бессрчных субординированных облигаций, купленные бессрчные облигации вычитаются из общей суммы собственного капитала и уменьшают статью «Неконтрольные доли участия». При последующей продаже этих облигаций полученное возмещение включается в состав капитала в статью «Неконтрольные доли участия».

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения обобщенной консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Группа выделяет отчетные сегменты на основе своей организационной структуры. Отчетные сегменты представлены на основании агрегированных данных управленческого учета, предоставляемых совету директоров Компании. Сегментная отчетность Группы основана на следующих отчетных сегментах: розничные банковские услуги, корпоративные банковские услуги, казначейские операции и управление капиталом, холдинговые компании и корректировки по исключению.

Поскольку хозяйственная деятельность Группы происходит преимущественно в Российской Федерации и основную долю выручки и финансовых результатов Группа получает от операций на территории Российской Федерации, Группа не разделяет свой бизнес на географические сегменты.

Условные активы и обязательства

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

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 финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы 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 валовой балансовой стоимости финансового актива или амортизированной стоимости 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 оценочных размеров 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 приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (далее – «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.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Коммиссионные доходы

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

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

Коммиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения Группой соответствующих обязательств по заключенным соглашениям. Такие доходы включают, например, коммиссионные доходы по предоставленным банковским гарантиям.

Коммиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Коммиссионные, 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. Коммиссионные (или часть коммиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, коммиссионные 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.

Программы лояльности клиентов

Группа предлагает несколько программ лояльности клиентов. Учет таких программ варьируется в зависимости от того, кто идентифицируется в качестве клиента, а также от роли Группы по договору (агент или принципал). В случае программ на основе баллов Группа обычно признает обязательство в отношении накопленных баллов, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, которое восстанавливается в составе прибыли или убытка по мере истечения срока действия баллов. Кешбэк по картам рассрочки «Халва» уменьшает коммиссионные доходы.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании и всех дочерних организаций.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» обобщенного консолидированного отчета о совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав прибылей за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. официальный курс ЦБ РФ составлял 78,2267 руб. и 101,6797 руб. за 1 доллар США соответственно.

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Группы, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Группой в финансовой отчетности за 2025 год.

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2025 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»: ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 «Учет по первоначальной стоимости»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 «Прекращение признания обязательств по аренде»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 «Определение «агента де-факто»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 «Прибыль или убыток при прекращении признания»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Введение»; ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации о кредитном риске»; ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 «Цена сделки» ▶ МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» ▶ МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»	1 января 2026 г. 1 января 2026 г. 1 января 2026 г. 1 января 2027 г. 1 января 2027 г.

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- ▶ О классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - ▶ операционная прибыль или убыток;
 - ▶ прибыль или убыток до финансирования и налогов на прибыль.
- ▶ О раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке.
- ▶ О представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, используются следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в обобщенной консолидированной финансовой отчетности:

Коммиссионные доходы и расходы

Группа разделяет доходы от включения клиентов в программу финансовой и страховой защиты на доходы по договорам страхования, которые были заключены страховыми компаниями Группы, и доходы по договорам страхования, которые заключены с внешними страховыми компаниями. Данные доходы делятся пропорционально премиям за включение клиента в страховой полис, уплачиваемым соответствующим страховым компаниям.

Группа признает коммиссионные доходы от включения клиентов в программу финансовой и страховой защиты по договорам страхования, которые заключены с внешними страховыми компаниями (Прим. 7) в качестве выручки по факту оказания услуги в связи с тем, что доход получен в момент оказания клиентам агентских услуг по подключению к коллективным договорам пакетного страхования.

Группа признает доходы от включения клиентов в программу финансовой и страховой защиты по договорам страхования, которые были заключены со страховыми компаниями Группы в качестве выручки по договорам страхования (Прим. 12) линейным методом в течение срока действия страхового полиса.

При признании такой выручки Группа учитывает законодательные и договорные условия, предусматривающие возможность клиента отказаться от страховки. Группа не является выгодоприобретателем по данным коллективным договорам пакетного страхования.

В ряде случаев Группа привлекает агентов для продажи страховых продуктов. Группа признает и отражает расходы по операциям с агентами на валовой основе, так как агенты не рассматриваются в качестве клиентов Группы.

Группа признает коммиссионные расходы по операциям в платежных системах на валовой основе, так как платежные системы не рассматриваются в качестве клиентов Группы.

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики руководство Группы использовало свои суждения и проводило оценки при расчете сумм, отраженных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов (Прим. 38)

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных методик оценок, включающих использование математических моделей. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

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 изменению размера резервов под обесценение.

4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Суждения (продолжение)

Расчет ОКУ Группы основывается на использовании сложных моделей, полагающихся на целый ряд допущений относительно выбора исходных данных и взаимосвязей между ними. Элементы моделей оценки ОКУ, которые относятся к учетным суждениям и оценкам, включают следующее:

- ▶ 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 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, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта, величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев (стоимость нефти Urals, эффективный курс рубля) и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма резерва, признанного в обобщенном консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., составила 80 841 млн руб. (2024 год: 73 907 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 9.

Обесценение гудвилла

Группа анализирует гудвилл на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования единиц, генерирующих денежные средства, на которые относится данный гудвилл. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанной единицы, генерирующей денежные средства, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость гудвилла составляла 4 111 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 4 708 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 40.

Переоценка земли, зданий и незавершенного строительства

После первоначального признания по фактической стоимости земля, здания и незавершенное строительство отражаются по переоцененной стоимости. Переоценка выполняется ежегодно на основе отчетов независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Отложенный налог

При определении суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, руководство Группы оценивает вероятность использования имеющегося отложенного налогового актива. Использование отложенного налогового актива зависит от получения налогооблагаемой прибыли в периодах, в которых временные разницы могут быть использованы против нее. При оценке руководство учитывает регуляторное ограничение на возможность использования отложенных налоговых активов, будущую прогнозную налогооблагаемую прибыль, а также стратегии налогового планирования.

Основываясь на исторических данных о размере налога на прибыль, а также прогнозах будущей налогооблагаемой прибыли в периоды, в которых против нее могут быть зачтены временные разницы, руководство Группы считает вероятным использование отложенного налогового актива, отраженного в обобщенной консолидированной финансовой отчетности Группы.

5. Информация по сегментам

Группа выделяет четыре отчетных сегмента:

- ▶ **Розничные банковские услуги (далее – «Розница»):** предоставление банковских услуг розничным клиентам, в том числе клиентам с высоким уровнем дохода, индивидуальным предпринимателям и компаниям малого бизнеса во всех городах присутствия дочерней организации и онлайн. Эти услуги включают: предоставление ипотечных, авто- и потребительских кредитов, торговых кредитов (целевых кредитов в пунктах продаж) предоставление беспроцентных займов на покупку товаров через национальную платформу карт рассрочки «Халва», привлечение депозитов и предоставление доступа клиентам Группы к страховым продуктам как сторонних страховых компаний, так и страховых компаний Группы.
- ▶ **Корпоративные банковские услуги (далее – «КБ»):** предоставление банковских услуг главным образом средним и крупным российским корпорациям, государственным компаниям и субъектам Российской Федерации, а также субъектам среднего и малого предпринимательства. Эти услуги включают выдачу кредитов, организацию выпуска облигаций, торговое финансирование, операции с драгоценными металлами, размещение средств, факторинговые услуги и расчетно-кассовое обслуживание. К КБ относится предоставление субъектам малого и среднего предпринимательства, индивидуальным предпринимателям доступа к государственным закупкам через цифровую платформу Группы.
- ▶ **Казначейство и управление капиталом (далее – «Казначейство»):** управление портфелем ценных бумаг, управление капиталом, рисками и ликвидностью Группы, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами. Данный сегмент включает в себя банковскую деятельность общего характера, например, взаимодействие с регуляторами и прочие операции, в том числе относящиеся к небанковской деятельности, за исключением услуг страхования.
- ▶ **Холдинговые компании и корректировки по исключению:** данный сегмент включает операции Международной компании акционерного общества «Совко Капитал Партнерс» и корректировки по исключению, возникшие в процессе консолидации.

Операции между сегментами проводятся по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость привлечения ресурсов. Группа регулярно пересматривает трансфертные ставки в зависимости от изменений рыночной конъюнктуры.

Руководство Группы контролирует результаты операционной деятельности каждого отчетного сегмента отдельно для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Оценка эффективности деятельности отчетных сегментов осуществляется на основании прибыли и убытка от регулярной и нерегулярной деятельности в соответствующем сегменте.

В составе регулярных расходов Группа отражает затраты, связанные с интеграцией приобретенных бизнесов. В состав этих затрат вошли:

- ▶ расходы на увольнение персонала, включая существенные выходные пособия;
- ▶ затраты на перенос и унификацию ИТ-инфраструктуры, включая внутренние разработки и отказ от сторонних решений;
- ▶ повышенная нагрузка на колл-центры и службы поддержки клиентов, требующая временного расширения штата и переработки бизнес-процессов;
- ▶ расходы на юридическое, кадровое и методологическое сопровождение, а также обновление внутренних регламентов, ИТ-правил, процедур комплаенс и управления рисками;
- ▶ прочие прямые и косвенные затраты, связанные с технической и организационной интеграцией.

Ввиду операционной и учетной сложности такие расходы не выделяются отдельно.

Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности в рамках отчетных сегментов включают в себя следующее:

- ▶ результаты операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССПУ или по ССПСД, за исключением дивидендов, полученных по долевым инструментам, и регулярной прибыли по облигациям, которая рассчитывается на основе средневзвешенной доходности портфеля облигаций, оцениваемых по ССПУ или ССПСД;
- ▶ результаты прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости;
- ▶ результаты прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по ССПСД;
- ▶ результаты операций с иностранными валютами, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами, за исключением результатов операций по конвертации валют и торговли драгоценными металлами, а также регулярной прибыли по фьючерсам, которая рассчитывается на основе вмененной ставки процента, представляющей собой разность ключевых ставок по соответствующим валютам;

5. Информация по сегментам (продолжение)

- ▶ прочие доходы от необычной деятельности, включая доходы от переоценки зданий и инвестиционной недвижимости, доход от выгодного приобретения (слияния и поглощения) и прочие операционные доходы (Прим. 11), за исключением доходов от реализации активов, на которые обращено взыскание, доходов от операций на электронных торговых площадках, доходов от консультационных услуг и доходов от операционной субаренды;
- ▶ резервы под кредитные убытки «первого дня», связанные с начислением резервов под ОКУ по финансовым активам, приобретенным в результате слияний и поглощений.

	2025 г.				
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чейство млн руб.	Холдинговые компании и коррек- ровки по исключению млн руб.	Итого млн руб.
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	370 173	297 965	80 210	(1 782)	746 566
Комиссионные доходы	10 300	48 212	548	(5)	59 055
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	88 903	49 924	533	—	139 360
Выручка по операциям между сегментами	—	113 619	—	(113 619)	—
Итого выручка от регулярной деятельности	469 376	509 720	81 291	(115 406)	944 981
Процентные расходы	(195 993)	(316 102)	(51 709)	1 023	(562 781)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(5 366)	(2 659)	—	—	(8 025)
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	(69 446)	(15 680)	3 536	(120)	(81 710)
Комиссионные расходы	(5 504)	(2 293)	(2 369)	(4)	(10 170)
Чистая регулярная прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	27 767	(216)	27 551
Чистая(ый) регулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	(6 967)	6 911	11 850	209	12 003
Прочее обесценение и резервы	(3 559)	(5 168)	(7 126)	—	(15 853)
Прочие регулярные доходы	610	217	5 947	164	6 938
Себестоимость и прочие расходы по страховой и банковской деятельности	(27 934)	(48 017)	(713)	—	(76 664)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(12 583)	—	—	—	(12 583)
Расходы на персонал	(52 243)	(34 892)	(1 476)	(32)	(88 643)
Прочие расходы	(39 993)	(12 006)	(18 530)	(31)	(70 560)
Расходы по операциям между сегментами	(51 677)	—	(61 942)	113 619	—
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	(1 279)	80 031	(13 474)	(794)	64 484
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Доходы/(расходы) по кредитным убыткам	—	—	869	—	869
Чистая(ый) нерегулярная(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 783	800	(14 634)	—	(2 051)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(10)	—	(73)	—	(83)
Чистый нерегулярный убыток по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	—	—	(18 691)	—	(18 691)
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	—	—	25 005	—	25 005
Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности	—	—	(20 647)	—	(20 647)
Прочие нерегулярные доходы	—	—	16 829	—	16 829
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	11 773	800	(11 342)	—	1 231
Результаты сегмента	10 494	80 831	(24 816)	(794)	65 715
Расходы по налогу на прибыль					(13 333)
Прибыль за отчетный период					52 382

5. Информация по сегментам (продолжение)

	2024 г.				
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чество млн руб.	Холдинговые компании и корректи- ровки по исключению млн руб.	Итого млн руб.
Доходы/(расходы) от регулярной деятельности					
Выручка от регулярной деятельности					
Процентные доходы	272 928	219 660	109 894	(1 755)	600 727
Комиссионные доходы	10 478	36 883	1 249	(6)	48 604
Выручка и прочие доходы от страховой и небанковской деятельности	63 756	—	7 129	—	70 885
Выручка по операциям между сегментами	—	174 870	—	(174 870)	—
Итого выручка от регулярной деятельности	347 162	431 413	118 272	(176 631)	720 216
Процентные расходы	(117 151)	(285 243)	(35 540)	1 314	(436 620)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(3 882)	(2 309)	(296)	—	(6 487)
Резерв под кредитные убытки	(47 889)	(19 239)	(765)	—	(67 893)
Комиссионные расходы	(4 508)	(2 191)	(2 460)	(5)	(9 164)
Чистая прибыль от обычной деятельности в рамках операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССПУ	—	—	40 626	814	41 440
Чистая прибыль от обычной деятельности в рамках операций с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	788	7 312	942	181	9 223
Прочее обесценение и резервы	102	(1 274)	(2 671)	—	(3 843)
Прочие доходы от обычной деятельности	453	1 639	4 010	(1)	6 101
Себестоимость и прочие расходы по страховой и небанковской деятельности	(14 826)	—	(7 664)	—	(22 490)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(4 753)	—	—	—	(4 753)
Расходы на персонал	(44 805)	(28 917)	(1 459)	(25)	(75 206)
Прочие расходы	(38 159)	(10 755)	(8 036)	(26)	(56 976)
Расходы по операциям между сегментами	(59 602)	—	(115 268)	174 870	—
Итого чистые доходы/(расходы) от регулярной деятельности	12 930	90 436	(10 309)	491	93 548
Доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности					
Резерв под кредитные убытки	(5 362)	—	(652)	—	(6 014)
Чистый убыток от необычной деятельности в рамках операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по ССПУ	(2 767)	(4 156)	(38 224)	—	(45 147)
Чистый убыток в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	—	—	(289)	—	(289)
Чистый убыток от прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по ССПСД	(89)	—	(55)	—	(144)
Чистая прибыль от необычной деятельности в рамках операций с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	—	—	12 453	—	12 453
Прочие нерегулярные доходы	23 040	48	2 704	—	25 792
Итого чистые доходы/(расходы) от нерегулярной деятельности	14 822	(4 108)	(24 063)	—	(13 349)
Результаты сегмента	27 752	86 328	(34 372)	491	80 200
Расход по налогу на прибыль					(2 186)
Прибыль за период					78 014

5. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	2025 г.				
	<i>Розница</i>	<i>КБ</i>	<i>Казна-</i>	<i>Холдинговые</i>	
	<i>млн руб.</i>	<i>млн руб.</i>	<i>чейство</i>	<i>и корректи-</i>	
			<i>млн руб.</i>	<i>ровки по</i>	<i>Итого</i>
				<i>исключению</i>	<i>млн руб.</i>
Активы сегмента					
Денежные средства и их эквиваленты	86 482	165 730	457 520	—	709 732
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 177	7 623	261	—	12 061
Средства, размещенные в банках	2 190	2 467	2 046	—	6 703
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148 200	58 696	178 939	(2)	385 833
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	5 707	—	63 340	(160)	68 887
Кредиты клиентам	1 469 657	1 543 942	33 580	(3 757)	3 043 422
Облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 020	—	9	—	1 029
Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия	—	—	36 982	—	36 982
Инвестиционная недвижимость	—	—	3 313	—	3 313
Основные средства и нематериальные активы	29 335	3 422	22 385	—	55 142
Активы в форме права пользования	941	—	11 581	—	12 522
Гудвилл	—	2 626	1 485	—	4 111
Текущий актив по налогу на прибыль	215	—	3 620	—	3 835
Отложенный налоговый актив	3 310	1 420	46 305	710	51 745
Прочие активы	10 709	63 136	47 640	—	121 485
	1 761 943	1 849 062	909 006	(3 209)	4 516 802
Обязательства сегмента					
Средства ЦБ РФ	—	7 274	48 788	—	56 062
Депозиты и счета банков	31	68 157	214 251	—	282 439
Текущие счета и депозиты клиентов	1 247 508	2 170 594	10 268	(8 837)	3 419 533
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 545	34 812	30 992	6 456	78 805
Отложенное налоговое обязательство	3 287	—	—	—	3 287
Текущая задолженность по налогу на прибыль	1 072	—	2 162	—	3 234
Субординированная задолженность	—	29 636	17 418	(64)	46 990
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях	—	—	111	—	111
Прочие обязательства	132 008	33 586	46 014	149	211 757
	1 390 451	2 344 059	370 004	(2 185)	4 102 218

5. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства отчетных сегментов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	2024 г.				
	Розница млн руб.	КБ млн руб.	Казна- чество млн руб.	Холдинговые компании и корректи- ровки по исключению млн руб.	Итого млн руб.
Активы сегмента					
Денежные средства и их эквиваленты	79 846	105 692	353 096	1	538 635
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 065	7 038	250	—	11 353
Средства, размещенные в банках	3 250	14 045	4 417	—	21 712
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	98 218	64 730	379 372	(180)	542 140
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10 336	—	58 919	(160)	69 095
Кредиты клиентам	1 442 305	1 182 501	38 140	(7 257)	2 655 689
Корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 041	—	4	—	1 045
Инвестиции в ассоциированные организации, учитываемые по методу долевого участия	—	—	15 546	—	15 546
Инвестиционная недвижимость	—	—	3 993	—	3 993
Основные средства и нематериальные активы	14 159	3 598	13 656	—	31 413
Активы в форме права пользования	912	—	10 176	—	11 088
Гудвилл	—	2 626	2 082	—	4 708
Текущий актив по налогу на прибыль	—	—	10 454	—	10 454
Отложенный налоговый актив	5 304	1 227	33 156	765	40 452
Прочие активы	18 483	34 005	29 625	21	82 134
Итого активы	1 677 919	1 415 462	952 886	(6 809)	4 039 458
Обязательства сегмента					
Средства ЦБ РФ	—	10 634	74 270	—	84 904
Депозиты и счета банков	417	65 563	169 207	3 807	238 994
Текущие счета и депозиты клиентов	1 080 783	1 956 666	3 810	(13 046)	3 028 213
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 618	29 634	19 145	5 038	59 435
Прочие заемные средства	—	—	33 490	—	33 490
Отложенное налоговое обязательство	1 343	—	—	(4)	1 339
Текущая задолженность по налогу на прибыль	—	—	346	23	369
Субординированная задолженность	—	—	26 825	(4 527)	22 298
Прочие обязательства	107 798	24 465	46 262	8	178 533
Итого обязательства	1 195 959	2 086 962	373 355	(8 702)	3 647 574

6. Чистый процентный доход

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты физическим лицам:	302 877	239 672
Автокредиты	106 202	68 187
Потребительские кредиты	74 306	73 450
Ипотечные кредиты	67 072	47 219
Карты рассрочки	55 297	50 816
Кредиты корпоративным клиентам	282 826	214 702
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	54 094	65 386
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД	6 012	7 798
Корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	82	130
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	645 891	527 688
Прочие процентные доходы		
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	67 796	49 643
Финансовая аренда	28 900	15 923
Чистый доход по сделкам своп в иностранной валюте	3 979	7 473
Итого прочие процентные доходы	100 675	73 039
Итого процентные доходы	746 566	600 727
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов		
Физические лица:		
- Срочные депозиты	(187 940)	(119 364)
- Текущие счета и депозиты до востребования	(16 767)	(6 960)
Юридические лица:		
- Срочные депозиты	(259 981)	(249 302)
- Текущие счета и депозиты до востребования	(19 937)	(12 057)
- Кредиторская задолженность по договорам «репо»	—	(14)
Депозиты и счета банков	(54 464)	(35 764)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(11 015)	(3 952)
Субординированная задолженность	(5 027)	(2 274)
Прочие заемные средства	(4 284)	(5 556)
Выпущенные цифровые финансовые активы	(1 275)	—
Обязательства по аренде	(2 091)	(1 377)
Итого процентные расходы	(562 781)	(436 620)
Расходы, связанные со страхованием вкладов	(8 025)	(6 487)
Чистый процентный доход	175 760	157 620

В процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной ставки, по картам рассрочки включены доходы, поступающие от компаний партнеров по программе «Халва». За 2025 год сумма этих доходов составила 3 339 млн руб. (2024 год: 2 938 млн руб.).

В прочие процентные доходы от финансовой аренды включены доходы, полученные Группой по лизинговым договорам.

Розничные клиенты дочерней организации приобретают услугу «Гарантия минимальной ставки» (далее – «ГМС») – снижение процентной ставки по действующим кредитам при соблюдении клиентом условий:

- ▶ отсутствие просрочки по всем кредитным продуктам дочерней организации;
- ▶ отсутствие досрочного частичного и полного погашения;
- ▶ не менее одной покупки по карте рассрочки «Халва» в месяц;
- ▶ присоединение к программе финансовой защиты.

Сумма комиссий за ГМС достигла 12,6 млрд руб. с начала продаж этой услуги. Часть этой комиссии в сумме 1,7 млрд руб. будет признана в составе процентных доходов в будущих периодах на основании оценки выплат клиентам.

7. Комиссионные доходы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Выдача банковских гарантий	22 891	17 051
Расчетное обслуживание	12 687	10 550
Доход от электронных торговых площадок	7 909	7 152
Организация выпуска ценных бумаг	7 289	3 938
Операции с банковскими картами	2 989	6 234
Кредитные операции	635	246
Валютный контроль	509	365
Агентское вознаграждение за продажу страховых продуктов	495	554
Кассовые операции	315	316
Прочее	3 336	2 198
	59 055	48 604

Статья «Выдача банковских гарантий» включает в себя комиссионные доходы за предоставление банковских гарантий клиентам. Банковская гарантия представляет собой обязательство банка погасить задолженность клиента перед третьим лицом в случае, если клиент не может выполнить свои обязательства самостоятельно.

Статья «Расчетное обслуживание» включает в себя банковские расходы за услуги, оказываемые организациям, индивидуальным предпринимателям и иным юридическим лицам для обеспечения их обычной финансовой деятельности. Расчетное обслуживание включает различные виды операций с денежными средствами, а также учет денежных средств. Основные услуги включают открытие и ведение расчетных счетов, безналичные расчеты, инкассацию и т.д.

Статья «Доход от электронных торговых площадок» включает в себя доходы от организации купли-продажи товаров, работ, услуг на электронных торговых площадках, принадлежащих Группе.

8. Комиссионные расходы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Операции с банковскими картами	(4 161)	(3 846)
Агентские услуги	(3 231)	(2 722)
Депозитарные услуги	(1 308)	(1 426)
Расчетное обслуживание	(1 280)	(883)
Прочее	(190)	(287)
	(10 170)	(9 164)

Статья «Операции с банковскими картами» включает в себя в основном комиссионные расходы по операциям в платежной системе «МИР» по выпущенным Группой банковским картам.

Статья «Агентские услуги» включает в себя в основном расходы на агентское вознаграждение за продажу финансовых продуктов Группы по внешним каналам продаж.

Статья «Депозитарные услуги» включает в себя комиссии, уплаченные по брокерским и аналогичным операциям, а также комиссии, уплаченные на организованных биржах по операциям с ценными бумагами.

В статью «Расчетное обслуживание» включены расходы за услуги, предоставленные банками-корреспондентами и ЦБ РФ, по осуществлению платежных операций и обслуживанию корреспондентских счетов.

9. Резервы под кредитные убытки, прочие убытки от обесценения и оценочные обязательства

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	17	(61)	—	—	—	(61)
Средства, размещенные в банках	18	(105)	—	—	164	59
Кредиты клиентам	20	(8 244)	(6 093)	(71 437)	(265)	(86 039)
Корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	20	5	—	—	—	5
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	21	15	—	—	—	15
Прочие финансовые активы	25	3 932	—	—	—	3 932
Финансовые гарантии	34	(85)	—	—	—	(85)
Обязательства по предоставлению кредитов	34	1 145	155	33	—	1 333
Итого резерв под кредитные убытки		(3 398)	(5 938)	(71 404)	(101)	(80 841)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Денежные средства и их эквиваленты	17	(20)	—	—	—	(20)
Средства, размещенные в банках	18	28	—	—	1 245	1 273
Кредиты клиентам	20	(17 537)	(7 989)	(41 753)	(312)	(67 591)
Корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	20	(3)	—	—	—	(3)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД	21	(36)	—	—	—	(36)
Прочие финансовые активы	25	(6 175)	—	—	—	(6 175)
Финансовые гарантии	34	165	—	—	—	165
Обязательства по предоставлению кредитов	34	(1 624)	103	1	—	(1 520)
Итого резерв под кредитные убытки		(25 202)	(7 886)	(41 752)	933	(73 907)

10. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Дилинговые операции	8 601	4 933
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами	9 757	(1 140)
Курсовые разницы	(25 046)	17 883
	(6 688)	21 676

10. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами (продолжение)

Дилинговые операции – это торговые операции на финансовых рынках, которые включают в себя куплю-продажу валют, ценных бумаг и других финансовых инструментов, осуществляемые Группой в основном для хеджирования валютных позиций для выполнения нормативных требования Банка России.

Экономическое хеджирование валютных позиций – это стратегия, направленная на снижение или нейтрализацию риска изменения валютных курсов. Группа использует экономическое хеджирование для защиты своих инвестиций и обязательств от непредсказуемых колебаний курсов валют.

Чистые (расходы)/доходы от операций с производными финансовыми инструментами представляют собой финансовый результат от внебиржевых сделок со сроком, превышающим два рабочих дня (валютные и валютно-процентные свопы, валютные и процентные форварды и опционы, контракты с драгоценными металлами и ценными бумагами).

Курсовые разницы представляют собой финансовый результат от переоценки чистых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте и драгоценных металлах. За 2025 год в статье «Курсовые разницы» в том числе отражена валютная переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и номинированных в иностранной валюте, и переоценка драгоценных металлов на сумму (4 766) млн руб. (за 2024 год: на сумму 10 479 млн руб.).

11. Прочие операционные доходы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Доход от выгодного приобретения	10 215	18 342
Доля в прибыли ассоциированных организаций	4 279	2 416
Выбытие активов, на которые обращено взыскание	853	749
Штрафы полученные	786	842
Доход от погашения облигаций, выпущенных дочерней организацией	560	–
Прибыль от операционной субаренды	380	142
Выбытие основных средств и инвестиционной недвижимости	347	196
Доход от продажи неконтрольных долей участия	210	–
Доход от прекращения признания договоров аренды	111	106
Доход от урегулирования финансовых обязательств	–	4 698
Доход от переоценки вложений в ассоциированные компании	–	2 260
Доходы от списания не востребовавшейся задолженности	–	87
Доходы от оказания консультационных услуг	–	42
Прочее	4 819	1 706
	22 560	31 586

12. Чистая прибыль по небанковской деятельности

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Выручка по договорам страхования	88 406	63 295
Расходы по договорам страхования	(27 953)	(14 819)
Финансовые расходы от страховой деятельности	(12 583)	(4 753)
Выручка и прочие доходы от прочей небанковской деятельности	75 959	7 590
Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности	(69 358)	(7 671)
Чистая выручка по небанковской деятельности	54 471	43 642

12. Чистая прибыль по небанковской деятельности (продолжение)

Страховой бизнес Группы дочерней организации представлен двумя специализированными компаниями:

- ▶ Первая компания представляет собой универсальную страховую компанию, оказывающую услуги в сегментах:
 - ▶ автокаско и ОСАГО;
 - ▶ добровольное медицинское страхование (ДМС);
 - ▶ страхование имущества и ответственности;
 - ▶ корпоративное и банковское страхование (включая страхование залога и жизни по кредитам с обеспечением);
 - ▶ иные виды страхования как для физических, так и юридических лиц.
- ▶ Вторая компания специализируется на долгосрочных программах для розничных клиентов, в том числе клиентов «Халвы»:
 - ▶ накопительного страхования жизни;
 - ▶ инвестиционного страхования;
 - ▶ страхования жизни и здоровья заемщиков.

В августе 2024 года первая компания учредила негосударственный пенсионный фонд. Фонд оказывает услуги по негосударственному пенсионному обеспечению в первую очередь для клиентов и сотрудников Группы и входит в реестр Банка России в качестве участника системы гарантирования прав застрахованных лиц.

Группа обеспечивает полную интеграцию страховых и пенсионных продуктов с банковскими сервисами, включая продажу через отделения дочерней организации, мобильное приложение и цифровые витрины.

Финансовые расходы по страховой деятельности отражают изменение приведенной стоимости обязательств по страховым договорам, возникающее в результате влияния временного фактора и пересмотра ставок дисконтирования в соответствии с требованиями МСФО 17. Статья не относится к операционным расходам и представляет собой эффект перераспределения финансового результата между отчетными периодами по мере приближения сроков исполнения страховых обязательств. Увеличение показателя в 2025 году обусловлено снижением ставок дисконтирования. В 2024 году рост ставок приводил к уменьшению приведенной стоимости страховых обязательств и формированию дохода, тогда как их снижение в 2025 году оказало противоположный эффект и привело к признанию расхода.

Рост выручки и себестоимости по прочей небанковской деятельности связан с приобретением Группой в первом квартале 2025 года компании, добывающей золото и серебро, а также с существенным ростом объемов деятельности компании, основное направление работы которой – торговля биржевыми товарами (commodities), включая углеводороды и драгоценные металлы, такие как золото и серебро.

12. Чистая прибыль по небанковской деятельности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движений обязательств по договорам страхования по компонентам за 2025 год:

	<i>Ожидаемая приведенная стоимость потоков по выполнению млн руб.</i>	<i>Рисковая поправка млн руб.</i>	<i>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги (МПДУ) млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 1 января 2025 г.	63 034	1 247	35 907	100 188
Изменения, относящиеся к текущему сервису				
Высвобождение МПДУ	–	–	(54 984)	(54 984)
Высвобождение рисковой поправки на нефинансовый риск	–	(153)	–	(153)
Корректировки на основе опыта	(5 365)	–	–	(5 365)
Изменения, относящиеся к будущему сервису				
Эффект от первоначального признания договоров в периоде	(48 891)	114	51 198	2 421
Корректировка МПДУ за счет изменения в допущениях	6 168	59	(6 227)	–
Корректировки на основе опыта по премиям и аквизиции (эффект на МПДУ)	(1 957)	(37)	(235)	(2 229)
Изменения, относящиеся к прошлому сервису				
Изменения обязательств по возникшим требованиям	(99)	(44)	–	(143)
Результат оказания страховых услуг	(50 144)	(61)	(10 248)	(60 453)
Финансовые расходы по договорам страхования	9 505	200	2 878	12 583
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	(40 639)	139	(7 370)	(47 870)
Получение премий	137 805	–	–	137 805
Убытки и другие расходы на страховые услуги, включая инвестиционные компоненты	(56 938)	–	–	(56 938)
Аквизиционные денежные потоки	(9 365)	–	–	(9 365)
Итого денежные потоки	71 502	–	–	71 502
Прочее	–	–	–	–
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 31 декабря 2025 г.	93 897	1 386	28 537	123 820

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах по договорам страхования в разбивке на обязательство по оставшейся части страхового покрытия и обязательство по возникшим требованиям за 2025 год:

	<i>Обязательство по оставшейся части покрытия (ООЧП) млн руб.</i>	<i>Обязательство по возникшим требованиям (ОВТ) млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 1 января 2025 г.	92 437	7 751	100 188
Выручка по договорам страхования	(88 406)	–	(88 406)
Расходы по договорам страхования	8 567	19 386	27 953
<i>Состоявшиеся убытки и прочие расходы по договорам страхования</i>	<i>727</i>	<i>19 386</i>	<i>20 113</i>
<i>Амортизация аквизиционных денежных потоков</i>	<i>7 840</i>	<i>–</i>	<i>7 840</i>
Результат оказания страховых услуг	(79 839)	19 386	(60 453)
Финансовые расходы по договорам страхования	11 129	1 454	12 583
Итого изменения в отчете о прибылях и убытках и ПСД	(68 710)	20 840	(47 870)
<i>Инвестиционные составляющие</i>	<i>(38 981)</i>	<i>38 981</i>	<i>–</i>
Прочее	(62)	62	–
Получение премий	137 805	–	137 805
Убытки и другие расходы на страховые услуги, включая инвестиционные компоненты	–	(56 938)	(56 938)
Аквизиционные денежные потоки	(9 365)	–	(9 365)
Итого денежные потоки	128 440	(56 938)	71 502
Обязательства за вычетом активов по договорам страхования на 31 декабря 2025 г.	113 124	10 696	123 820

12. Чистая прибыль по небанковской деятельности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ движений обязательств по договорам страхования по компонентам за 2024 год:

	<i>Приведенная стоимость денежных потоков по выполнению договоров млн руб.</i>	<i>Рисковая поправка млн руб.</i>	<i>Маржа за предусмотрен- ные договором услуги млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства по договорам страхования за вычетом активов на 1 января 2024 г.	71 338	1 079	25 051	97 468
Изменения, связанные с текущими услугами				
Высвобождение маржи за предусмотренные договором услуги	—	—	(43 348)	(43 348)
Высвобождение корректировки нефинансового риска	—	(623)	—	(623)
Корректировка на основе прошлого опыта	(4 505)	—	—	(4 505)
Изменения, связанные с будущими услугами				
Эффект от первоначального признания договоров в отчетном периоде	(53 895)	786	53 109	—
Изменения, связанные с ранее оказанными услугами				
Изменения в обязательствах, связанных с возникшими требованиями	—	—	—	—
Результат от оказания страховых услуг	(58 400)	163	9 761	(48 476)
Финансовые расходы по договорам страхования	4 011	3	739	4 753
Влияние курсовых разниц	2 742	2	356	3 100
Итого изменения, отраженные в отчете о совокупном доходе	(51 647)	168	10 856	(40 623)
Премии полученные	122 027	—	—	122 027
Убытки и прочие расходы от страховых услуг, включая инвестиционные составляющие	(69 680)	—	—	(69 680)
Аквизиционные денежные потоки	(9 004)	—	—	(9 004)
Итого денежные потоки	43 343	—	—	43 343
Прочее	—	—	—	—
Обязательства по договорам страхования за вычетом активов на 31 декабря 2024 г.	63 034	1 247	35 907	100 188

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах по договорам страхования в разбивке на обязательство по оставшейся части страхового покрытия и обязательство по возникшим требованиям за 2024 год:

	<i>Обязательство по оставшейся части страхового покрытия млн руб.</i>	<i>Обязательство по возникшим требованиям млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Обязательства по договорам страхования за вычетом активов на 1 января 2024 г.	91 087	6 381	97 468
Выручка по договорам страхования	(63 295)	—	(63 295)
Расходы по договорам страхования	7 264	7 555	14 819
<i>Понесенные убытки и прочие расходы по договорам страхования</i>	—	7 555	7 555
<i>Амортизация аквизиционных денежных потоков</i>	7 264	—	7 264
Результат от оказания страховых услуг	(56 031)	7 555	(48 476)
Финансовые расходы по договорам страхования	4 013	740	4 753
Влияние курсовых разниц	2 951	149	3 100
Итого изменения, отраженные в отчете о совокупном доходе	(49 067)	8 444	(40 623)
<i>Инвестиционные составляющие</i>	(62 606)	62 606	—
Прочее	—	—	—
Премии полученные	122 027	—	122 027
Убытки и прочие расходы от страховых услуг, включая инвестиционные составляющие	—	(69 680)	(69 680)
Аквизиционные денежные потоки	(9 004)	—	(9 004)
Итого денежные потоки	113 023	(69 680)	43 343
Обязательства по договорам страхования за вычетом активов на 31 декабря 2024 г.	92 437	7 751	100 188

13. Расходы на персонал

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Вознаграждения сотрудникам, включая бонусы	(72 237)	(61 962)
Налоги и отчисления по заработной плате	(16 406)	(13 244)
	(88 643)	(75 206)

Расходы на персонал включают:

- ▶ вознаграждения сотрудникам (в том числе бонусы, премии и мотивационные выплаты);
- ▶ налоги и обязательные отчисления по заработной плате, перечисляемые в государственные внебюджетные фонды;
- ▶ прочие выплаты, связанные с трудовыми отношениями (оплата отпусков, больничных, компенсации и т.п.).

Рост статьи «Вознаграждения сотрудникам, включая бонусы» по сравнению с аналогичным периодом прошлого года обусловлен рядом факторов:

- ▶ органическим расширением бизнеса Группы;
- ▶ экономической ситуацией в стране: ускоренная инфляция, динамика ключевой ставки и кадровый дефицит в ИТ, банковском и страховом секторах способствовали росту рыночных компенсаций;
- ▶ импортозамещением и цифровой трансформацией, требующими привлечения и удержания квалифицированных специалистов в области ИТ, внутренней разработки и инфраструктурной поддержки.

Группа не имеет дополнительных обязательств перед пенсионными фондами, включая НПФ дочерней организации, кроме предусмотренных законодательством Российской Федерации. Все обязательные страховые взносы, включая взносы на пенсионное, медицинское и социальное страхование, начисляются в соответствии с установленными ставками и отражаются в составе статьи «Налоги и отчисления по заработной плате».

14. Прочие общехозяйственные и административные расходы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Реклама и маркетинг	(11 445)	(11 379)
Профессиональные услуги и услуги по инкассации	(8 909)	(6 665)
Содержание и эксплуатация основных средств	(6 550)	(3 969)
Амортизация активов в форме права пользования	(6 024)	(5 077)
Телекоммуникационные услуги и почтовая связь	(5 578)	(5 042)
Амортизация нематериальных активов	(4 917)	(3 168)
Транспортные и командировочные расходы	(4 258)	(4 014)
Сопровождение программного обеспечения	(3 689)	(3 938)
Аренда	(3 108)	(1 463)
Товарно-материальные ценности	(2 808)	(3 196)
Благотворительность	(2 298)	(1 511)
Амортизация основных средств	(2 205)	(1 456)
Страхование имущества	(1 874)	(973)
Представительские расходы	(1 216)	(939)
Корпоративные мероприятия	(1 208)	(1 014)
Расходы от выбытия изъятого имущества	(909)	(40)
Подбор и подготовка сотрудников	(518)	(537)
Охрана	(509)	(438)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(470)	(176)
Расходы от выбытия прочего имущества	(353)	(732)
Прочие	(1 714)	(1 249)
	(70 560)	(56 976)

Статья «Реклама и маркетинг» включает затраты на активное привлечение новых клиентов в розничный сегмент, расширение охвата платформы карт рассрочки «Халва» и продвижение экосистемных продуктов.

Рост прочих общехозяйственных и административных расходов объясняется увеличением затрат на содержание филиальной сети.

14. Прочие общехозяйственные и административные расходы (продолжение)

Рост амортизации нематериальных активов в отчетном периоде связан, в первую очередь, с:

- ▶ объединением бизнеса с компаниями и увеличением нематериальных активов Группы (бренды, ИТ-системы, клиентские базы) и размера их амортизации;
- ▶ инвестициями в разработку собственного программного обеспечения, включая платформы для онлайн-банкинга, страхования, ИТ-инфраструктуры и внутренней автоматизации.

15. Прочее обесценение и резервы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Условные обязательства	(6 158)	(1 166)
Прочие активы	(4 801)	(2 177)
Активы, на которые обращено взыскание	(4 101)	(484)
Обесценение гудвила (Прим. 40)	(597)	–
Судебные разбирательства	(196)	(16)
	(15 853)	(3 843)

Создание резерва под «Условные обязательства» относится к риску невыполнения другой стороной предусмотренной договором обязанности по портфелю нефинансовых банковских гарантий, в основном выданных поставщикам в соответствии с Федеральными законами 44-ФЗ и 223-ФЗ. На 31 декабря 2025 г. портфель нефинансовых банковских гарантий составил 991 282 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.) (Прим. 34).

Создание резервов по «Прочим активам» относится в основном к регрессным требованиям к принципалам по выпущенным нефинансовым банковским гарантиям.

Создание резерва под «Судебные разбирательства» связано с судебными исками:

- ▶ поданными физическими лицами в отношении возврата уплаченных процентов;
- ▶ поданными бенефициарами в отношении обязательств Группы по выпущенным банковским гарантиям.

Движение прочих резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., представлено ниже:

	Резервы по прочим активам млн руб.	Резервы по судебным разбира- тельствам млн руб.	Резервы по условным обяза- тельствам млн руб.	Резервы на активы, на которые обращено взыскание млн руб.	Итого млн руб.
На 1 января 2024 г.	2 551	3 385	9 197	165	15 298
Создание/(восстановление)	2 177	16	1 166	484	3 843
Списание	(2 377)	–	–	(75)	(2 452)
Погашение обязательств	–	(536)	–	–	(536)
Восстановление ранее списанных сумм	42	–	–	–	42
Эффект от объединения бизнеса	31	–	–	895	926
На 31 декабря 2024 г.	2 424	2 865	10 363	1 469	17 121
На 1 января 2025 г.	2 424	2 865	10 363	1 469	17 121
Создание/(восстановление)	4 801	196	6 159	4 101	15 257
Списание	(4 873)	–	–	(1 984)	(6 857)
Погашение обязательств	–	(795)	–	–	(795)
На 31 декабря 2025 г.	2 352	2 266	16 522	3 586	24 726

Создание резервов по условным обязательствам на 6 159 млн руб. за 2025 год и создание на 1 166 млн руб. за 2024 год отражает прогноз Группы по потерям по портфелю нефинансовых банковских гарантий, рассчитанный на основании как статистической информации, так и на индивидуальной основе.

16. Расходы по налогу на прибыль

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Текущий налог на прибыль	(25 406)	(17 450)
Возникновение временных разниц	12 073	15 264
	(13 333)	(2 186)

Текущая общая ставка налога на прибыль для юридических лиц в Российской Федерации составляет 25%.

12 июля 2024 г. был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 г.

Ниже представлены изменения отложенного налога, связанного с компонентами прочего совокупного дохода:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий		
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПСД	(2 164)	3 544
Прочий совокупный доход, не подлежащий впоследствии реклассификации в состав прибыли или убытка		
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по ССПСД	238	45
Чистый расход от переоценки зданий	(1 115)	(183)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(3 041)	3 406

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний (включая банки) в 2025 году составляла 25% (в 2024 году – 20%). Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным и муниципальным облигациям, облигациям с ипотечным покрытием, а также некоторым корпоративным облигациям в 2025 году составляла 20% (в 2024 году – 15%). Дивиденды подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 13%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

На 31 декабря 2025 г. временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых Группа не признала отложенного налогового обязательства, составляли (13 127) млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: (17 076) млн руб.).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальной ставки по налогу на прибыль. Ниже представлена сверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прибыль до налогообложения	65 715	80 200
Законодательно установленная ставка налога	25%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по установленной ставке	(16 429)	(16 040)
Доходы, не облагаемые налогом	2 554	4 608
Эффект от изменения ставки налога на прибыль с 1 января 2025 г.	–	7 250
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(2 805)	(1 363)
Купонный доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по другим ставкам	4 255	2 215
Убыток, признаваемый исключительно для целей налогообложения	–	1 369
Прочее	(908)	(225)
Расходы по налогу на прибыль	(13 333)	(2 186)

Группа определила, что отложенный налоговый актив можно будет возместить с учетом уровня предполагаемой доходности, а также допущения о том, что в годы, следующие за 2025 годом, прогнозируемая доходность будет не ниже доходности 2023-2024 годов.

16. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Изменение временных разниц в течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г., представлено ниже:

	Возникновение и уменьшение временных разниц								
	2023 г. млн руб.	В прибыли или убытке млн руб.	Влияние объединения бизнеса млн руб.	В составе капитала млн руб.	2024 г. млн руб.	В прибыли или убытке млн руб.	Влияние объединения бизнеса млн руб.	В составе капитала млн руб.	2025 г. млн руб.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налоговую базу									
Текущие счета и депозиты клиентов	97	659	(86)	—	670	(558)	—	—	112
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	9 231	12 602	1 328	—	23 161	1 570	32	—	24 763
Налоговые убытки к переносу	2 279	(1 181)	1 206	—	2 304	10 302	1 256	—	13 862
Прочие обязательства	5 220	7 256	655	—	13 131	3 740	94	—	16 965
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	293	(271)	—	38	230	—	—	268
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД	21	(17)	—	3 589	3 593	4 326	—	(1 926)	5 993
Прочие активы	647	2 335	563	—	3 545	(2 640)	(731)	—	174
Денежные средства и их эквиваленты	1 190	(1 227)	283	—	246	(298)	—	—	(52)
Отложенный налоговый актив	18 701	20 720	3 678	3 589	46 688	16 672	651	(1 926)	62 085
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц									
Субординированная задолженность	2 088	(3 238)	—	—	(1 150)	819	—	—	(331)
Основные средства и нематериальные активы	190	(286)	(1 185)	(183)	(1 464)	(1 574)	(275)	(1 115)	(4 428)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(12)	54	(135)	—	(93)	85	—	—	(8)
Депозиты и счета банков	—	37	(59)	—	(22)	(120)	—	—	(142)
Инвестиционная недвижимость	(185)	(142)	—	—	(327)	(198)	—	—	(525)
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	(1 198)	(1 855)	(1 465)	—	(4 518)	(3 611)	(64)	—	(8 193)
Отложенное налоговое обязательство	883	(5 430)	(2 844)	(183)	(7 574)	(4 599)	(339)	(1 115)	(13 627)
Отложенный налоговый актив (нетто)	19 843	20 609	—	—	40 452	11 293	—	—	51 745
Отложенное налоговое обязательство (нетто)	(259)	(5 319)	834	3 406	(1 338)	780	312	(3 041)	(3 287)

17. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Краткосрочные депозиты и сделки обратного «репо» с банками и финансовыми организациями со сроком погашения не более 90 дней	496 685	369 979
Счета в ЦБ РФ	167 344	120 522
Счета «ностро» в банках и финансовых организациях	27 261	29 503
Наличные средства	18 538	18 666
Итого денежные средства и их эквиваленты	709 828	538 670
За вычетом: резерва под обесценение	(96)	(35)
Денежные средства и их эквиваленты, нетто	709 732	538 635

Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в залог по сделкам «обратного репо», на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. примерно равна балансовой стоимости сделок «обратного репо» (на 31 декабря 2025 г.: 361 919 млн руб., 31 декабря 2024 г.: 292 708 млн руб.).

«Наличные средства» включают в себя денежные средства в банкоматах и денежные средства в пути.

18. Средства, размещенные в банках

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Срочные депозиты в банках	6 314	21 719
Обеспечение по ПФИ и договорам «репо»	518	17
Итого средства, размещенные в банках	6 832	21 736
За вычетом: резерва под обесценение	(129)	(24)
Средства, размещенные в банках, нетто	6 703	21 712

Средства, размещенные в банках, подвержены кредитному риску, поэтому Группа создает соответствующий резерв под ОКУ. В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по средствам, размещенным в банках, и облигациям банков, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2024 и 2025 годы:

Средства, размещенные в банках	Этап 1 млн руб.	ПСКО активы млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	52	–	52
Создание/(восстановление) за период	(28)	(1 245)	(1 273)
Доход от урегулирования обесцененных при первоначальном признании кредитных требований	–	1 245	1 245
Остаток на 31 декабря 2024 г.	24	–	24
Остаток на 1 января 2025 г.	24	–	24
Создание/(восстановление) за период	105	(164)	(59)
Доход от урегулирования обесцененных при первоначальном признании кредитных требований	–	164	164
Остаток на 31 декабря 2025 г.	129	–	129

19. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	243 537	419 704
Акции и паи корпоративных эмитентов	41 663	45 974
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	18 003	37 469
Производные финансовые инструменты	5 488	6 135
Облигации и еврооблигации прочих эмитентов	295	2 329
Акции и паи прочих эмитентов	1	8
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Группы	308 987	511 619
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	65 781	13 922
Акции и паи корпоративных эмитентов	9 112	16 410
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	1 953	189
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	76 846	30 521
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	385 833	542 140

Повышение справедливой стоимости финансовых инструментов привело к положительной переоценке портфеля ценных бумаг и производных финансовых инструментов.

Прибыль по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2025 год признана в статьях «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме 25 500 млн руб. (за 2024 год: убыток (3 706) млн руб.) и «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме 9 757 млн руб. (за 2024 год: убыток (1 140) млн руб.) (Прим. 10).

В таблице ниже представлены финансовые инструменты корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, оцениваемые по ССПУ, в соответствии с кредитными рейтингами эмитентов/контрагентов по национальной шкале, присвоенными российскими рейтинговыми агентствами («АКРА», «НКР» и «Эксперт РА»). В случае если ценной бумаге или эмитенту/контрагенту рейтинг присвоен несколькими рейтинговыми агентствами, во внимание принимается более высокий рейтинг:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	181 057	276 403
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA-	78 268	94 027
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	72 910	78 178
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	9 915	10 177
Эмитентов с рейтингом от BB+ до BB-	60	136
Эмитентов с рейтингом от B+ до B-	57	—
Эмитентов с рейтингом ниже B-	—	5
Эмитентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	18 122	39 421
Итого ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	360 389	498 347
Производные финансовые инструменты		
Контрагентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	1 699	3 928
Контрагентов с рейтингом от AA+ до AA-	1 470	994
Контрагентов с рейтингом от A+ до A-	630	437
Контрагентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	60	—
Контрагентов с рейтингом от BB+ до BB-	1	—
Контрагентов без рейтинга российских рейтинговых агентств	1 628	776
Итого производные финансовые инструменты	5 488	6 135
Итого финансовые инструменты корпоративных и прочих эмитентов/контрагентов, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	365 877	504 482

19. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2025 г. сроки погашения долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находились в диапазоне: январь 2026 года – февраль 2051 года, также имелись бессрочные облигации (на 31 декабря 2024 г.: январь 2025 года – февраль 2051 года, также имелись бессрочные облигации).

На 31 декабря 2025 г. ставки купонного дохода варьировались от 0,8% до 12,7% по долговым ценным бумагам, деноминированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, деноминированным в евро, и от 0,0% до 26,0% по долговым ценным бумагам, деноминированным в рублях (31 декабря 2024 г.: от 0,8% до 12,8% по долговым ценным бумагам, деноминированным в долларах США, от 0,1% до 3,1% по долговым ценным бумагам, деноминированным в евро, и от 0,0% до 29,0% по долговым ценным бумагам, деноминированным в рублях).

На 31 декабря 2025 г. доля ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в составе портфеля ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ, составила 46,0% (31 декабря 2024 г.: 42,7%).

Производные финансовые инструменты

Группа управляет процентным и валютным рисками при помощи производных финансовых инструментов.

Все производные финансовые инструменты, такие как валютные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. В таблице ниже представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности в составе активов или обязательств, а также их условные суммы. Условные суммы отражаются на валовой основе и представляют собой стоимость базового актива, лежащего в основе производного финансового инструмента. Условные суммы отражают объем операций, не завершенных на конец года.

	2025 г.			2024 г.		
	Справедливая стоимость			Справедливая стоимость		
	Условная сумма млн руб.	Актив млн руб.	Обязательство млн руб.	Условная сумма млн руб.	Актив млн руб.	Обязательство млн руб.
Процентные свопы с российскими контрагентами	264 730	2 324	5 422	211 570	5 321	3 928
Процентные форварды и опционы с российскими контрагентами	2 225	70	51	6 875	–	110
Валютно-процентные свопы с российскими контрагентами	41 642	1 019	208	9 401	363	6
Валютные свопы с российскими контрагентами	19 476	41	429	2 142	–	38
Валютные форварды и опционы с иностранными контрагентами	4 220	20	59	–	–	–
Валютные фьючерсы*, форварды и опционы с российскими контрагентами	120 799	1 940	703	33 465	243	304
Контракты с драгоценными металлами с российскими контрагентами*	1 962	45	2	2 143	208	21
Контракты на ценные бумаги и индексы с иностранными контрагентами	9 012	–	–	15 660	–	–
Контракты на ценные бумаги и индексы с российскими контрагентами	1 605	29	53	–	–	–
Итого производные активы или обязательства	465 671	5 488	6 927	281 256	6 135	4 407

* Справедливая стоимость фьючерсных контрактов равна нулю, т.к. правилами Московской Биржи предусмотрено ежедневное маржинирование сделок. На 31 декабря 2025 г. условная сумма валютных фьючерсных контрактов составляла 27 601 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 994 млн руб.), условная сумма фьючерсных контрактов с драгоценными металлами – 1 236 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: сделок не было).

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Кредиты физическим лицам		
Автокредиты	520 624	475 119
Ипотечные кредиты	407 705	347 613
Потребительские кредиты	302 447	356 656
Карты рассрочки	182 225	172 914
Итого кредиты физическим лицам	1 413 001	1 352 302
Кредиты корпоративным клиентам и облигации		
Кредиты корпоративным клиентам	1 333 337	1 068 672
Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам*	310 074	320 111
Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям	139 033	30 714
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	1 029	1 054
Корпоративные облигации и еврооблигации	4	–
Итого кредиты корпоративным клиентам и облигации	1 783 477	1 420 551
Итого кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 196 478	2 772 853
За вычетом: резерв под обесценение кредитов	(153 467)	(118 139)
Кредиты корпоративным клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	1 440	2 020
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	3 044 451	2 656 734

* Эта группа также включает в себя кредиты физическим лицам, выданные на индивидуальных условиях и не превышающие 200 млн руб.

Автокредиты представляют собой целевые кредиты на покупку автомобиля, который используется в качестве залога по кредиту; или же кредит под залог уже имеющегося в собственности автомобиля, а также кредиты, предоставляющие клиентам возможность приобрести автомобили в рассрочку сроком до 30 месяцев.

На 31 декабря 2025 г. статья «Ипотечные кредиты» включает задолженность клиентов на 335 069 млн руб. по кредитам, предоставленным на приобретение жилья, которое используется в качестве залога по кредиту (на 31 декабря 2024 г.: 274 222 млн руб.), и на 72 636 млн руб. по кредитам, предоставленным под залог уже имеющейся недвижимости и жилья (на 31 декабря 2024 г.: 73 391 млн руб.).

Потребительские кредиты представляют собой в основном нецелевые кредиты, которые выдаются на дебетовые карты (или карты рассрочки) Группы, а также целевые товарные кредиты, предоставленные в торговых точках.

Карты рассрочки позволяют клиентам покупать товары в рассрочку до тридцати шести месяцев. В общем случае дочерняя организация не берет проценты по кредиту с клиента, а получает доход в виде комиссии от магазинов-партнеров. Комиссия зависит от срока предоставления рассрочки клиенту. Клиент дочерней организации возвращает тело кредита равными частями за период рассрочки. При необходимости клиенты дочерней организации имеют возможность получить дополнительные услуги по картам рассрочки, за которые с них могут взиматься комиссии. Полученные комиссии учитываются в статье «Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки». Дочерняя организация устанавливает лимиты по картам рассрочки в зависимости от оценки кредитоспособности клиента. Такие лимиты могут быть повышены или снижены по мере необходимости по решению дочерней организации.

На 31 декабря 2025 г. статья «Карты рассрочки» включает задолженность клиентов на 180 671 млн руб. по картам рассрочки «Халва» (на 31 декабря 2024 г.: 172 006 млн руб.) и на 1 554 млн руб. по кредитным картам (на 31 декабря 2024 г.: 908 млн руб.). Общее количество выпущенных карт рассрочки «Халва» составляет 16 млн шт., количество действующих карт на 31 декабря 2025 г. – 12,8 млн шт.

На 31 декабря 2025 г. Группой заключены соглашения с 96 тыс. юридических лиц-операторов 254 тыс. действующих розничных и онлайн магазинов (на 31 декабря 2024 г.: 92 тыс. юридических лиц-операторов 310 тыс. розничных и онлайн магазинов) о предоставлении рассрочки по картам «Халва» в этих магазинах. Комиссия, полученная от партнеров по программе «Халва», отражается в статье «Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки» (Прим. 6).

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде

В Группу входит лизинговая компания, которая специализируется на предоставлении услуг финансовой аренды (лизинга) автомобильного транспорта, что позволяет клиентам приобретать в лизинг автомобили и специализированную автомобильную технику, в основном дорожные и строительные машины, для личного или коммерческого использования.

Лизинг автомобилей представляет собой финансовый инструмент, который позволяет как физическим, так и юридическим лицам обновлять автопарк без необходимости выделять значительные суммы на покупку транспортных средств. В рамках договора лизинга клиент получает автомобиль в пользование на установленный срок, при этом осуществляя регулярные платежи, включающие в себя стоимость самого автомобиля, страхование КАСКО и ОСАГО и процент за пользование лизинговыми услугами. По окончании договора клиент имеет возможность выкупить автомобиль по остаточной стоимости или вернуть его лизингодателю.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. в портфель кредитов малым предприятиям и прочие кредиты клиентам включена дебиторская задолженность по финансовой аренде автомобильного транспорта и технического оборудования. Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлен ниже:

31 декабря 2025 г.	До 1 года млн руб.	От 1 года до 2 лет млн руб.	От 2 до 3 лет млн руб.	От 3 до 4 лет млн руб.	От 4 до 5 лет млн руб.	Более 5 лет млн руб.
Валовые инвестиции в финансовую аренду	65 935	37 277	19 295	7 603	2 870	1 591
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(9 236)	(10 791)	(7 929)	(3 957)	(1 458)	(939)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	56 699	26 486	11 366	3 646	1 412	652

31 декабря 2024 г.	До 1 года млн руб.	От 1 года до 2 лет млн руб.	От 2 до 3 лет млн руб.	От 3 до 4 лет млн руб.	От 4 до 5 лет млн руб.	Более 5 лет млн руб.
Валовые инвестиции в финансовую аренду	76 845	50 364	27 801	13 431	4 313	811
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(17 370)	(14 475)	(10 277)	(6 040)	(2 232)	(497)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	59 475	35 889	17 524	7 391	2 081	314

Для целей сокращения рисков Группа выдвигает обязательные требования по страхованию объектов лизинга у аккредитованных страховых компаний, включая первую страховую компанию. Кроме того, для сокращения рисков лизинговой деятельности Группа придерживается следующего подхода:

- ▶ Группа юридически является владельцем предмета лизинга, что позволяет оперативно реагировать на любые негативные события, включая изъятие предмета у недобросовестных лизингополучателей;
- ▶ Группа передает в лизинг только ликвидные и высоколиквидные активы;
- ▶ при заключении договоров лизинга лизингополучатель уплачивает первоначальный взнос из собственных средств.

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и корпоративных облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 649	1 107	5 123	–	9 879
Перевод в Этап 2	(123)	123	–	–	–
Перевод в Этап 3	(290)	(777)	1 067	–	–
Создание/(восстановление) за период	3 697	1 550	13 601	–	18 848
Списания	–	–	(8 978)	–	(8 978)
Амортизация дисконта	–	–	1 748	–	1 748
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	76	–	76
Остаток на 31 декабря 2025 г.	6 933	2 003	12 637	–	21 573

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	15 646	4 796	19 625	35	40 102
Перевод в Этап 2	(306)	306	–	–	–
Перевод в Этап 3	(1 705)	(3 588)	5 293	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 451	2 664	30 160	88	34 363
Списания	–	–	(43 964)	(602)	(44 566)
Амортизация дисконта	–	–	4 765	–	4 765
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	9 510	568	10 078
Остаток на 31 декабря 2025 г.	15 086	4 178	25 389	89	44 742

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	2 488	692	4 157	24	7 361
Перевод в Этап 2	(58)	58	–	–	–
Перевод в Этап 3	(143)	(364)	507	–	–
Создание/(восстановление) за период	724	312	1 536	(12)	2 560
Списания	–	–	(1 298)	–	(1 298)
Амортизация дисконта	–	–	405	–	405
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	102	–	102
Остаток на 31 декабря 2025 г.	3 011	698	5 409	12	9 130

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	5 913	1 335	8 870	9	16 127
Перевод в Этап 2	(70)	70	–	–	–
Перевод в Этап 3	(473)	(954)	1 427	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 696	1 061	9 352	(5)	12 104
Списания	–	–	(12 887)	–	(12 887)
Амортизация дисконта	–	–	145	–	145
Восстановление ранее списанных сумм*	–	–	2 476	–	2 476
Остаток на 31 декабря 2025 г.	7 066	1 512	9 383	4	17 965

* Восстановление ранее списанных сумм представляет собой результаты работы Группы по сбору просроченной задолженности, которая ранее была списана с баланса.

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и корпоративных облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.:

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	12 844	7 849	12 508	60	33 261
Перевод в Этап 2	(293)	293	—	—	—
Перевод в Этап 3	(54)	(965)	1 019	—	—
Создание/(восстановление) за период	(1 200)	(138)	10 815	3	9 480
Списания	—	—	(2 480)	—	(2 480)
Амортизация дисконта	—	—	1 848	—	1 848
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	350	—	350
Остаток на 31 декабря 2025 г.	11 297	7 039	24 060	63	42 459

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	9	—	—	9
Создание/(восстановление) за период	(5)	—	—	(5)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	4	—	—	4

<i>Кредиты субъектам РФ и муниципальным образованиям</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	228	—	—	228
Создание/(восстановление) за период	583	—	—	583
Остаток на 31 декабря 2025 г.	811	—	—	811

<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	3 738	516	6 368	550	11 172
Перевод в Этап 2	(432)	432	—	—	—
Перевод в Этап 3	(564)	(286)	850	—	—
Создание/(восстановление) за период	1 293	644	5 973	191	8 101
Списания	—	—	(5 289)	—	(5 289)
Амортизация дисконта	—	—	1 919	—	1 919
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	880	—	880
Остаток на 31 декабря 2025 г.	4 035	1 306	10 701	741	16 783

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

<i>Потребительские кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	9 141	2 472	9 085	77	20 775
Переводы в этап 2	138	(127)	(11)	—	—
Переводы в этап 3	(748)	(1 378)	2 126	—	—
Создание/(восстановление) за период	7 115	3 829	19 795	(42)	30 697
Списания	—	—	(19 226)	—	(19 226)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	7 856	—	7 856
Остаток на 31 декабря 2024 г.	15 646	4 796	19 625	35	40 102

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и корпоративных облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

<i>Автокредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 243	412	1 843	2	4 500
Переводы в этап 2	(28)	28	—	—	—
Переводы в этап 3	(97)	(226)	323	—	—
Создание/(восстановление) за период	1 531	893	3 700	(2)	6 122
Списания	—	—	(807)	—	(807)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	64	—	64
Остаток на 31 декабря 2024 г.	3 649	1 107	5 123	—	9 879

<i>Ипотечные кредиты</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 268	522	2 827	90	5 707
Переводы в этап 2	(26)	26	—	—	—
Переводы в этап 3	(76)	(210)	286	—	—
Создание/(восстановление) за период	322	354	1 548	(66)	2 158
Списания	—	—	(543)	—	(543)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	39	—	39
Остаток на 31 декабря 2024 г.	2 488	692	4 157	24	7 361

<i>Карты рассрочки</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	4 488	953	5 426	108	10 975
Переводы в этап 2	(519)	515	4	—	—
Переводы в этап 3	(343)	(676)	1 019	—	—
Создание/(восстановление) за период	2 287	543	8 825	(99)	11 556
Списания	—	—	(8 477)	—	(8 477)
Восстановление ранее списанных сумм*	—	—	2 073	—	2 073
Остаток на 31 декабря 2024 г.	5 913	1 335	8 870	9	16 127

* Восстановление ранее списанных сумм представляет собой результаты работы Группы по сбору просроченной задолженности, которая ранее была списана с баланса.

В таблицах ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ по кредитам корпоративным клиентам и облигациям, оцениваемым по амортизированной стоимости, за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.:

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>ПСКО активы млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	11 900	5 401	11 105	106	28 512
Реклассификация в состав прочих обязательств (Прим. 34)	(1 722)	(260)	—	—	(1 982)
Переводы в этап 2	(2 244)	2 244	—	—	—
Переводы в этап 3	(13)	(1 521)	1 534	—	—
Создание/(восстановление) за период	4 923	1 985	4 497	(15)	11 390
Списания	—	—	(6 020)	(31)	(6 051)
Амортизация дисконта	—	—	430	—	430
Восстановление ранее списанных сумм	—	—	962	—	962
Остаток на 31 декабря 2024 г.	12 844	7 849	12 508	60	33 261

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам и корпоративных облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (субфедеральные и муниципальные, корпоративные и компаний с долей участия государства)

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	6	–	–	6
Создание/(восстановление) за период	3	–	–	3
Остаток на 31 декабря 2024 г.	9	–	–	9

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты субъектам и муниципалитетам РФ				
Остаток на 1 января 2024 г.	231	–	–	231
Создание/(восстановление) за период	(3)	–	–	(3)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	228	–	–	228

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО активы млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам					
Остаток на 1 января 2025 г.	2 802	167	14 528	14	17 511
Реклассификация в состав прочих обязательств (Прим. 34)	(380)	(6)	(34)	–	(420)
Переводы в этап 2	(23)	23	–	–	–
Переводы в этап 3	(23)	(53)	76	–	–
Создание/(восстановление) за период	1 362	385	3 388	536	5 671
Списания	–	–	(14 332)	–	(14 332)
Амортизация дисконта	–	–	1 956	–	1 956
Восстановление ранее списанных сумм	–	–	786	–	786
Остаток на 31 декабря 2025 г.	3 738	516	6 368	550	11 172

В 2025 году наиболее значимые изменения в балансовой стоимости портфеля кредитов, предоставленных физическим лицам и корпоративным клиентам, до вычета резервов, которые привели к существенным изменениям резервов под ожидаемые кредитные убытки:

- ▶ Рост портфеля ипотечных кредитов на 17,3% (или 60 092 млн руб.), связанный с продолжением развития совместных программ с компаниями, лидирующими на рынке строительства жилой недвижимости, сохранением мер государственной поддержки заемщиков через программы льготной ипотеки.
- ▶ Портфель автокредитов вырос на 9,6% (или 45 505 млн руб.) в следствие роста цен на автомобили и увеличением среднего чека по предоставленным кредитам, а также продолжением развития сотрудничества с автопроизводителями по предоставлению автокредитов.
- ▶ За год рост портфеля карт рассрочки составил 5,4% (или 9 311 млн руб.). Основные причины роста портфеля карт рассрочки – преимущества рассрочки над классическими кредитными картами и товарными кредитами.
- ▶ Портфель потребительских кредитов сократился на 15,2% (или 54 209 млн руб.) в основном за счет снижения активности розничных заемщиков при сохранении высокой ключевой ставки Банка России.
- ▶ Списание полностью обесцененных кредитов на сумму 76 676 млн руб. за счет ранее сформированного резерва привело к уменьшению объема резервов под ожидаемые кредитные убытки по кредитам Этапа 3 и ПСКО. Процедуры по взысканию задолженности по списанным кредитам осуществляются Группой на регулярной основе.
- ▶ Увеличение портфеля корпоративных кредитов на 24,2% (или 259 867 млн руб.) связано с продолжающимся спросом на пополнение компаниями оборотных средств, а также кредитованием компаний, действующих в химическом, нефтехимическом секторах экономики и фармацевтической промышленности.
- ▶ Увеличение портфеля кредитов субъектам и муниципалитетам РФ на 352,7% (или 108 319 млн руб.).

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов, выданных клиентам, и облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости (продолжение)

В 2024 году наиболее значимые изменения в балансовой стоимости портфеля кредитов, предоставленных физическим лицам и корпоративным клиентам, до вычета резервов, которые привели к существенным изменениям резервов под ОКУ включали в себя следующее:

- ▶ рост портфеля ипотечных кредитов на 37,6% или 95 015 млн руб., обусловленный развитием совместных программ с компаниями, лидирующими на рынке строительства жилой недвижимости;
- ▶ увеличение валовой балансовой стоимости портфеля автокредитов на 74,7% (или 203 184 млн руб.), обусловленное ростом цен на автомобили и развитием программ в сотрудничестве с автопроизводителями;
- ▶ увеличение портфеля карт рассрочки на 27,7% (или 37 537 млн руб.) за год, что в основном связано с более привлекательными условиями оплаты по сравнению с классическими кредитными картами или кредитами на приобретение товаров;
- ▶ увеличение портфеля потребительских кредитов на 100,4% или 178 646 млн руб., преимущественно вследствие объединения бизнеса.

Списание полностью обесцененных кредитов на сумму 49 436 млн руб. за счет ранее сформированного резерва привело к снижению резервов под ОКУ по кредитам этапа 3 и ПСКО. Процедуры по взысканию задолженности по списанным кредитам осуществляются Группой на регулярной основе:

- ▶ Увеличение портфеля кредитов корпоративным клиентам на 23,7% (или 206 028 млн руб.) было связано с несколькими основными факторами:
 - ▶ Получение заемщиками значительной прибыли: несмотря на нестабильную экономическую ситуацию, в 2024 году многие компании продемонстрировали высокую доходность, что позволило им привлечь заемные средства на развитие бизнеса.
 - ▶ Спрос на заемные средства для увеличения оборотного капитала: компаниям необходимы кредиты для увеличения оборотного капитала в связи с ростом операционных расходов, например, расходов на логистику и заработную плату.
 - ▶ Кредиты застройщикам: компании строительной отрасли активно привлекали кредиты, поскольку ставки по ним зависели от поступлений по счетам эскроу и такие компании были менее чувствительны к высоким процентным ставкам по кредитам.
 - ▶ Незавершенные инвестиционные проекты: компании, которые уже приступили к реализации своих инвестиционных программ, привлекли много кредитов для финансирования их завершения.
- ▶ Группа продолжила развитие собственных лизинговых программ и добилась увеличения лизингового портфеля за счет привлечения новых клиентов и увеличения стоимости сдаваемых в аренду объектов, что в основном обусловлено причинами роста портфеля кредитов корпоративным клиентам, приведенными выше.

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов физическим лицам на 31 декабря 2025 г.:

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО млн руб.	Итого млн руб.
Потребительские кредиты					
- Не просроченные	249 810	—	231	111	250 152
- Просроченные на срок менее 30 дней	8 269	—	215	29	8 513
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	6 838	1 121	22	7 981
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	12 065	16	12 081
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	18 554	88	18 642
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	4 680	398	5 078
Итого потребительские кредиты	258 079	6 838	36 866	664	302 447
Резерв под обесценение	(15 086)	(4 178)	(25 389)	(89)	(44 742)
Потребительские кредиты, нетто	242 993	2 660	11 477	575	257 705
Карты рассрочки					
- Не просроченные	161 091	—	49	29	161 169
- Просроченные на срок менее 30 дней	4 691	—	68	2	4 761
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	2 783	547	1	3 331
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 450	1	4 451
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	6 557	3	6 560
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	1 911	42	1 953
Итого карты рассрочки	165 782	2 783	13 582	78	182 225
Резерв под обесценение	(7 066)	(1 512)	(9 383)	(4)	(17 965)
Карты рассрочки, нетто	158 716	1 271	4 199	74	164 260
Ипотечные кредиты					
- Не просроченные	379 735	—	1 097	59	380 891
- Просроченные на срок менее 30 дней	7 278	—	425	15	7 718
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	3 159	674	19	3 852
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	3 597	6	3 603
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	5 175	1	5 176
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	6 452	13	6 465
Итого ипотечные кредиты	387 013	3 159	17 420	113	407 705
Резерв под обесценение	(3 011)	(698)	(5 409)	(12)	(9 130)
Ипотечные кредиты, нетто	384 002	2 461	12 011	101	398 575
Автокредиты					
- Не просроченные	475 720	—	298	1	476 019
- Просроченные на срок менее 30 дней	10 410	—	178	—	10 588
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	6 770	447	—	7 217
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	8 371	—	8 371
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	14 835	—	14 835
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	3 582	12	3 594
Итого автокредиты	486 130	6 770	27 711	13	520 624
Резерв под обесценение	(6 933)	(2 003)	(12 637)	—	(21 573)
Автокредиты, нетто	479 197	4 767	15 074	13	499 051
Всего кредиты физическим лицам	1 297 004	19 550	95 579	868	1 413 001
Резерв под обесценение	(32 096)	(8 391)	(52 818)	(105)	(93 410)
Кредиты физическим лицам, нетто	1 264 908	11 159	42 761	763	1 319 591

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов физическим лицам на 31 декабря 2024 г.:

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО активы млн руб.	Итого млн руб.
Потребительские кредиты					
- Не просроченные	311 419	1 295	91	243	313 048
- Просроченные на срок менее 30 дней	6 823	361	123	13	7 320
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	7 569	464	8	8 041
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	10 744	22	10 766
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	14 066	37	14 103
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	2 116	1 262	3 378
Итого потребительские кредиты	318 242	9 225	27 604	1 585	356 656
Резерв под обесценение	(15 646)	(4 796)	(19 625)	(35)	(40 102)
Потребительские кредиты, нетто	302 596	4 429	7 979	1 550	316 554
Карты рассрочки					
- Не просроченные	154 413	11	39	38	154 501
- Просроченные на срок менее 30 дней	3 366	—	54	5	3 425
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	2 619	646	4	3 269
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 218	2	4 220
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	6 242	14	6 256
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	952	291	1 243
Итого карты рассрочки	157 779	2 630	12 151	354	172 914
Резерв под обесценение	(5 913)	(1 335)	(8 870)	(9)	(16 127)
Карты рассрочки, нетто	151 866	1 295	3 281	345	156 787
Ипотечные кредиты					
- Не просроченные	330 361	—	691	107	331 159
- Просроченные на срок менее 30 дней	4 453	—	144	8	4 605
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	2 283	420	21	2 724
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	2 319	1	2 320
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	2 585	1	2 586
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	4 181	38	4 219
Итого ипотечные кредиты	334 814	2 283	10 340	176	347 613
Резерв под обесценение	(2 488)	(692)	(4 157)	(24)	(7 361)
Ипотечные кредиты, нетто	332 326	1 591	6 183	152	340 252
Автокредиты					
- Не просроченные	454 129	—	211	2	454 342
- Просроченные на срок менее 30 дней	5 774	—	99	—	5 873
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	4 211	240	—	4 451
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 368	—	4 368
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	5 014	2	5 016
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	1 056	13	1 069
Итого автокредиты	459 903	4 211	10 988	17	475 119
Резерв под обесценение	(3 649)	(1 107)	(5 123)	—	(9 879)
Автокредиты, нетто	456 254	3 104	5 865	17	465 240
Итого кредиты физическим лицам	1 270 738	18 349	61 083	2 132	1 352 302
Резерв под обесценение	(27 696)	(7 930)	(37 775)	(68)	(73 469)
Кредиты физическим лицам, нетто	1 243 042	10 419	23 308	2 064	1 278 833

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам (продолжение)

В таблицах ниже представлена информация о качестве кредитов корпоративным клиентам, кредитов малым предприятиям и прочих кредитов клиентам, кредитов субъектам и муниципалитетам РФ, а также облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 г.:

Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 640 083	64 010	9 190	233	1 713 516
- Просроченные на срок менее 30 дней	10 843	308	4 592	52	15 795
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	8 638	2 148	231	11 017
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	9 625	32	9 657
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	10 082	25	10 107
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	21 715	637	22 352
Итого кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам	1 650 926	72 956	57 352	1 210	1 782 444
Резерв под обесценение	(16 143)	(8 345)	(34 761)	(804)	(60 053)
Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам, нетто	1 634 783	64 611	22 591	406	1 722 391

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 033	1 033
- Не просроченные	1 033	1 033
Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 033	1 033
Резерв под обесценение	(4)	(4)
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	1 029	1 029

В таблицах ниже представлена информация о качестве кредитов корпоративным клиентам, кредитов малым предприятиям и прочих кредитов клиентам, кредитов субъектам и муниципалитетам РФ, а также облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 г.:

Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	ПСКО активы млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	1 308 119	43 040	8 596	3	1 359 758
- Просроченные на срок менее 30 дней	16 726	3 020	1 090	—	20 836
- Просроченные на срок 30-89 дней	—	16 031	1 197	1 873	19 101
- Просроченные на срок 90-179 дней	—	—	4 513	501	5 014
- Просроченные на срок 180-360 дней	—	—	3 321	4	3 325
- Просроченные на срок более 360 дней	—	—	11 390	73	11 463
Итого кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам	1 324 845	62 091	30 107	2 454	1 419 497
Резерв под обесценение	(16 810)	(8 365)	(18 876)	(610)	(44 661)
Кредиты корпоративным клиентам, малым предприятиям, субъектам и муниципалитетам РФ и прочие кредиты клиентам, нетто	1 308 035	53 726	11 231	1 844	1 374 836

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Качество кредитов физическим лицам (продолжение)

<i>Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (субфедеральные и муниципальные облигации, корпоративные облигации и облигации компаний с долей участия государства)</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
- Не просроченные	1 054	1 054
Итого облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 054	1 054
Резерв под обесценение	(9)	(9)
Облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, нетто	1 045	1 045

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа от заемщика, зависит от оценки кредитного риска заемщика. Группой установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при кредитовании корпоративных клиентов и малых предприятий: залог недвижимости, ликвидных ценных бумаг или денежных средств;
- ▶ при кредитовании физических лиц: залог жилья или автотранспорта.

Группа также может потребовать гарантии от материнских организаций заемщиков и личных поручительств конечных собственников заемщиков в обеспечение по предоставляемым кредитам.

Группа проверяет рыночную стоимость обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с кредитным договором в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

При отсутствии обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам этапа 3 на 31 декабря были бы выше на:

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Ипотечные кредиты	7 413	3 606
Автокредиты	9 959	3 731

При оценке ожидаемых кредитных убытков по портфелям корпоративных кредитов и кредитов малым предприятиям Группа не включает в модель оценки данные по имеющемуся обеспечению, раскрытие такой информации по указанным портфелям не существенно.

В таблице ниже представлена расшифровка кредитов клиентам и корпоративных облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение, по типу обеспечения на 31 декабря 2025 г.:

	<i>Кредиты корпоративным клиентам млн руб.</i>	<i>Кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам млн руб.</i>	<i>Потребительские кредиты млн руб.</i>	<i>Карты рассрочки млн руб.</i>	<i>Кредиты субъектам РФ и МО млн руб.</i>	<i>Ипотечные кредиты млн руб.</i>	<i>Автокредиты млн руб.</i>	<i>Облигации млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Недвижимость	97 465	40 863	—	—	—	398 575	—	—	536 903
Транспортные средства	22 413	88 764	96	—	—	—	499 051	—	610 324
Товары и материалы	12 886	2 127	—	—	—	—	—	—	15 013
Ценные бумаги и долевые инвестиции	5 487	390	—	—	—	—	—	—	5 877
Прочее обеспечение	63 100	19 533	—	—	—	—	—	—	82 633
Без обеспечения	1 090 968	141 614	257 609	164 260	138 222	—	—	1 028	1 793 701
Итого кредиты клиентам	1 292 319	293 291	257 705	164 260	138 222	398 575	499 051	1 028	3 044 451

20. Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества (продолжение)

В таблице ниже представлена расшифровка кредитов клиентам и корпоративных облигаций, оцениваемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под обесценение, по типу обеспечения на 31 декабря 2024 г.:

	<i>Кредиты корпора- тивным клиентам млн руб.</i>	<i>Кредиты малым предприя- тиям и прочие кредиты клиентам млн руб.</i>	<i>Потреби- тельские кредиты млн руб.</i>	<i>Карты рассрочки млн руб.</i>	<i>Кредиты субъектам и муниципа- литетам РФ млн руб.</i>	<i>Ипотечные кредиты млн руб.</i>	<i>Авто- кредиты млн руб.</i>	<i>Облигации млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Недвижимость	86 782	37 612	—	20	—	340 252	—	—	464 666
Транспортные средства	29 335	114 026	116	145	—	—	465 240	—	608 862
Товары и материалы	17 528	3 801	—	—	—	—	—	—	21 329
Ценные бумаги и долевые инвестиции	11 298	1 153	—	—	—	—	—	—	12 451
Прочее обеспечение	77 811	21 802	—	—	—	—	—	—	99 613
Без обеспечения	814 676	130 545	316 438	156 622	30 486	—	—	1 046	1 449 813
Итого кредиты клиентам	1 037 430	308 939	316 554	156 787	30 486	340 252	465 240	1 046	2 656 734

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. кредиты, выданные под прочее обеспечение, преимущественно представляли собой кредиты, обеспеченные гарантиями и поручительствами третьих сторон.

Суммы, отраженные в таблицах, представляют собой балансовую стоимость кредитов (за вычетом резерва под обесценение) и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

21. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Группа по собственному усмотрению классифицировала некоторые инвестиции в долевые инструменты, в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. активы Группы, оцениваемые по ССПСД, были представлены в основном акциями российских компаний, осуществляющих свою деятельность в сфере ИТ, финансов и в секторе электроники, а также российское рейтинговое агентство.

	<i>2025 г. млн руб.</i>	<i>2024 г. млн руб.</i>
Акции, находящиеся в собственности Группы	815	1 188
	815	1 188

21. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Находящиеся в собственности Группы		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	30 423	29 350
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	25 343	38 557
Цифровые финансовые активы	7 050	—
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Группы	62 816	67 907
Обремененные залогом по договорам «репо»		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	5 256	—
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»	5 256	—
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	68 072	67 907

В таблице ниже представлены финансовые инструменты корпоративных эмитентов, оцениваемые по ССПСД, в соответствии с кредитными рейтингами эмитентов по национальной шкале, присвоенными российскими рейтинговыми агентствами («АКРА», «НКР» и «Эксперт РА»). В случае если ценной бумаге или эмитенту рейтинг присвоен несколькими рейтинговыми агентствами, во внимание принимается более высокий рейтинг:

Ценные бумаги корпоративных и прочих эмитентов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Эмитентов с рейтингом от AAA+ до AAA-	19 885	23 103
Эмитентов с рейтингом от AA+ до AA-	4 898	6 658
Эмитентов с рейтингом от A+ до A-	7 494	1 940
Эмитентов с рейтингом от BBB+ до BBB-	5 372	6 856
	37 649	38 557

На 31 декабря 2025 г. доля долговых ценных бумаг с плавающей процентной ставкой в портфеле долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составила 28,0% (на 31 декабря 2024 г.: 31,3%).

В 2025 году Группа признала чистый убыток в результате прекращения признания долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере (83) млн руб. (за 2024 год: чистый убыток в размере (144) млн руб.).

21. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного риска по долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСД, на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г., для которых резерв под ОКУ признается на основе уровней кредитного риска.

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 31 декабря 2025 г.

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	91 318	—	—	91 318
Итого по амортизированной стоимости	91 318	—	—	91 318
Резерв под кредитные убытки	(269)	—	—	(269)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(22 977)	—	—	(22 977)
Итого по справедливой стоимости	68 072	—	—	68 072

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД на 31 декабря 2024 г.

	Этап 1 млн руб.	Этап 2 млн руб.	Этап 3 млн руб.	Итого млн руб.
- Не просроченные	99 840	—	—	99 840
Итого по амортизированной стоимости	99 840	—	—	99 840
Резерв под кредитные убытки	(284)	—	—	(284)
Корректировка справедливой стоимости с оценки по амортизированной стоимости на оценку по справедливой стоимости	(31 649)	—	—	(31 649)
Итого по справедливой стоимости	67 907	—	—	67 907

22. Инвестиционная недвижимость

Группе принадлежит ряд объектов недвижимости. Объекты недвижимости, занимаемые компаниями Группы, относятся к статье «Основные средства и нематериальные активы» (Прим. 23), а недвижимость, не используемая для основной деятельности и удерживаемая с целью получения арендного дохода или дохода от прироста капитала, относится к статье «Инвестиционная недвижимость».

Группа проводит ежегодную оценку справедливой стоимости инвестиционной недвижимости.

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Справедливая стоимость на начало года	3 993	2 526
Перевод из категории «основные средства» (Прим. 23)	1 051	2 121
Объединение бизнеса	—	1 200
Поступления	—	400
Переоценка	781	278
Перевод из прочих активов	—	9
Выбытия	(2 512)	(2 541)
Справедливая стоимость на конец года	3 313	3 993

23. Основные средства и нематериальные активы

Нижне представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов:

	Земля и здания млн руб.	Улучшения арендован- ного иму- щества млн руб.	Компью- теры млн руб.	Банко- маты млн руб.	Транс- портные средства млн руб.	Офисная мебель и оборудо- вание млн руб.	Незавер- шенное строи- тельство млн руб.	Немате- риальные активы млн руб.	Итого млн руб.
Фактические затраты / переоцененная стоимость									
На 1 января 2025 г.	11 089	124	3 753	2 359	601	3 658	2 450	21 969	46 003
Влияние объединения бизнеса	—	—	—	—	1	1 923	4 742	7 659	14 325
Перевод в другие статьи	658	—	—	—	—	—	(658)	—	—
Деконсолидация	—	—	—	—	—	(103)	(4 031)	—	(4 134)
Поступления	315	183	1 408	457	457	2 754	2 372	10 157	18 103
Выбытия	(267)	(3)	(186)	(77)	(134)	(226)	(3)	(591)	(1 487)
Перевод в категорию «инвестиционная недвижимость» (Прим. 22)	(1 051)	—	—	—	—	—	—	—	(1 051)
Переоценка	5 122	—	—	—	—	—	—	—	5 122
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	(522)	—	—	—	—	—	—	—	(522)
На 31 декабря 2025 г.	15 344	304	4 975	2 739	925	8 006	4 872	39 194	76 359
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2025 г.	—	(114)	(1 751)	(1 423)	(338)	(1 553)	—	(9 411)	(14 590)
Начисленная амортизация	(525)	(6)	(601)	(314)	(208)	(551)	—	(4 917)	(7 122)
Себестоимость и прочие расходы по небанковской деятельности	—	—	—	—	(5)	(657)	—	(230)	(892)
Деконсолидация	—	—	—	—	—	1	—	—	1
Выбытия	3	1	22	77	71	150	—	540	864
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	522	—	—	—	—	—	—	—	522
На 31 декабря 2025 г.	—	(119)	(2 330)	(1 660)	(480)	(2 610)	—	(14 018)	(21 217)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	15 344	185	2 645	1 079	445	5 396	4 872	25 176	55 142
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	11 089	10	2 002	936	263	2 105	2 450	12 558	31 413
Фактические затраты / переоцененная стоимость									
На 1 января 2024 г.	3 811	123	2 601	1 797	540	2 668	3 590	15 013	30 143
Влияние объединения бизнеса	2 801	2	452	—	9	201	77	6 499	10 041
Перевод в другие статьи	6 083	—	—	—	—	—	(6 083)	—	—
Поступления	554	—	716	681	178	1 095	5 342	2 404	10 970
Выбытия	(378)	(1)	(16)	(119)	(126)	(306)	(637)	(1 947)	(3 530)
Перевод в категорию «инвестиционная недвижимость» (Прим. 22)	(2 121)	—	—	—	—	—	—	—	(2 121)
Переоценка	497	—	—	—	—	—	161	—	658
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	(158)	—	—	—	—	—	—	—	(158)
На 31 декабря 2024 г.	11 089	124	3 753	2 359	601	3 658	2 450	21 969	46 003
Амортизация и обесценение									
На 1 января 2024 г.	—	(86)	(1 139)	(1 337)	(291)	(1 164)	—	(8 084)	(12 101)
Начисленная амортизация	(160)	(29)	(621)	(204)	(91)	(351)	—	(3 168)	(4 624)
Себестоимость и прочие расходы по небанковской деятельности	—	—	(1)	—	—	(129)	—	(3)	(133)
Выбытия	2	1	10	118	44	91	—	1 844	2 110
Исключение накопленной амортизации переоцениваемых активов	158	—	—	—	—	—	—	—	158
На 31 декабря 2024 г.	—	(114)	(1 751)	(1 423)	(338)	(1 553)	—	(9 411)	(14 590)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	11 089	10	2 002	936	263	2 105	2 450	12 558	31 413
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	3 811	37	1 462	460	249	1 504	3 590	6 929	18 042

23. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Переоцениваемые активы

На 31 декабря 2025 г. на основании заключений независимых оценщиков Группа отразила:

- ▶ положительный результат переоценки в размере 426 млн руб. в составе прибыли или убытка (на 31 декабря 2024 г.: положительный результат переоценки в размере 29 млн руб.);
- ▶ положительный результат переоценки в размере 4 696 млн руб. в составе прочего совокупного дохода и резерва на переоценку (на 31 декабря 2024 г.: положительный результат переоценки в размере 629 млн руб.).

В случае, если бы переоценка земли и зданий, незавершенного строительства не проводилась, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г. составила бы 14 470 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 12 660 млн руб.).

24. Активы в форме права пользования

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и движение активов в форме права пользования на 31 декабря 2025 г.:

	Активы в форме права пользования		
	Здания млн руб.	Офисное оборудование млн руб.	Итого млн руб.
На 1 января 2025 г.	11 088	–	11 088
Поступления	4 182	23	4 205
Модификации договоров аренды	4 808	–	4 808
<i>в том числе в связи с пересмотром сроков аренды</i>	<i>2 577</i>	<i>–</i>	<i>2 577</i>
Влияние объединения бизнеса	161	–	161
Выбытия	(1 585)	(2)	(1 587)
Расходы по амортизации	(6 148)	(5)	(6 153)
На 31 декабря 2025 г.	12 506	16	12 522

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и движение активов в форме права пользования на 31 декабря 2024 г.:

	Активы в форме права пользования	
	Здания млн руб.	Итого млн руб.
На 1 января 2024 г.	9 352	9 352
Поступления	4 140	4 140
Модификация договоров аренды	3 596	3 596
<i>в том числе в связи с пересмотром сроков аренды</i>	<i>2 333</i>	<i>2 333</i>
Влияние объединения бизнеса	1 178	1 178
Выбытия	(2 101)	(2 101)
Расходы по амортизации	(5 077)	(5 077)
На 31 декабря 2024 г.	11 088	11 088

Согласно предусмотренной Группой периодичности пересмотра сроков аренды, в 2025 году был проведен очередной анализ сроков аренды по части объектов. В результате Группой была отражена модификация договоров аренды в общей сумме 2 577 млн руб. (в 2024 году: 2 333 млн руб.) без эффекта на совокупный доход.

Расходы по амортизации за 2025 год в сумме (6 153) млн руб. представлены в составе прочих общехозяйственных и административных расходов в сумме (6 024) млн руб. и в себестоимости и прочих расходах от прочей небанковской деятельности в сумме (129) млн руб. (в 2024 году: (5 077) млн руб. в составе прочих общехозяйственных и административных расходов).

25. Прочие активы

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прочие финансовые активы		
Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг	29 891	33 675
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 049	2 163
Дебиторская задолженность за услуги по расчетно-кассовому обслуживанию	998	473
Дебиторская задолженность по государственным программам субсидирования	713	—
Требования по уплате комиссий за выдачу банковских гарантий	456	108
Прочие финансовые активы	216	104
Итого прочие финансовые активы	38 323	36 523
За вычетом: оценочный резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(15 245)	(10 835)
Итого прочие финансовые активы, нетто	23 078	25 673
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	44 252	30 149
Материальные ценности	24 467	562
Активы, на которые обращено взыскание	14 663	7 870
Прочие предоплаты	13 379	14 239
НДС к возмещению	2 005	1 757
Авансы по налогам, за исключением НДС и налога на прибыль	1 195	130
Предоплата поставщикам лизингового оборудования	838	1 574
Предоплата за рекламные услуги	689	852
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	119	12
Расчеты с персоналом	84	116
Предоплата за изготовление пластиковых карт	—	1
Прочие	160	56
Итого прочие нефинансовые активы	101 851	57 318
За вычетом: резерв под обесценение по прочим нефинансовым активам (Прим. 15)	(4 002)	(1 618)
Итого прочие нефинансовые активы, нетто	97 849	55 700
Страховые активы	558	746
Итого прочие активы	121 485	82 134

Статья «Требования по поставке денежных средств и ценных бумаг» включает начисленные доходы от продажи товаров и услуг компаниями Группы, незавершенные расчеты по сделкам купли-продажи ценных бумаг и договорам уступки прав требования.

Статья «Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ» включает авансы, уплаченные по договорам купли-продажи драгоценных металлов в слитках.

Статья «Дебиторская задолженность за услуги по расчетно-кассовому обслуживанию» включает краткосрочные требования к клиентам – юридическим лицам по оплате комиссий за проведение расчетных операций по их счетам.

Статья «Дебиторская задолженность по государственным программам субсидирования» включает задолженность Министерства промышленности и торговли Российской Федерации по программам льготного автокредитования в части субсидирования затрат дочерней организации, связанных с реализацией транспортных средств на льготных условиях. Дочерняя организация является участником программы льготного автокредитования, реализуемой в рамках постановления Правительства Российской Федерации от 16 апреля 2015 г. № 364 (ред. от 1 ноября 2023 г.) «О предоставлении из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям на возмещение выпадающих доходов по кредитам, выданным российскими кредитными организациями в 2015-2017 годах физическим лицам на приобретение автомобилей, и возмещение части затрат по кредитам, выданным в 2018-2026 годах физическим лицам на приобретение автомобилей».

Создание резерва по прочим финансовым активам в части ценных бумаг, иностранной валюты, производных финансовых инструментов отражено в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе как расходы под ОКУ.

25. Прочие активы (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменений соответствующих резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2025 г.	8 560	8 560
Создание/(восстановление) за период	(4 786)	(4 786)
Влияние курсовых разниц	(289)	(289)
Обесценение замороженных валютных активов	9 824	9 824
Остаток на 31 декабря 2025 г.	13 309	13 309

	Этап 1 млн руб.	Итого млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	4 490	4 490
Создание за период	6 175	6 175
Списание	(2 105)	(2 105)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	8 560	8 560

Статья «Драгоценные металлы» отражает стоимость приобретенных драгоценных металлов, находящихся в собственных хранилищах Группы и внешних хранилищах и полностью застрахованных третьими лицами от их потери. Группа является одним из ведущих участников на российском рынке драгоценных металлов и специализируется в основном на торговле золотом. Поставка драгоценных металлов осуществляется крупнейшими российскими производителями; среди покупателей – компании, специализирующиеся на экспорте, банки и ювелирные сети.

Дочерняя организация осуществляет операции с драгоценными металлами для целей широкого диапазона финансовых услуг и продуктов, связанных с приобретением, продажей, хранением и учетом золота, серебра, платины и палладия. Основные виды операций включают в себя следующее:

- ▶ куплю-продажу драгоценных металлов: дочерняя организация выступает в качестве посредника при купле-продаже драгоценных металлов, осуществляя для своих клиентов неденежные операции по счетам в драгоценных металлах, а также операции со слитками и монетами;
- ▶ счета в драгоценных металлах: дочерняя организация имеет счета в драгоценных металлах, остатки на которых выражены не в валюте, а в граммах драгоценных металлов. Таким образом клиенты могут осуществлять инвестиции в драгоценные металлы без необходимости их хранения;
- ▶ хранение драгоценных металлов: дочерняя организация предлагает услуги, связанные с хранением слитков и монет в специализированных хранилищах, в том числе в хранилище дочерней организации, обеспечивая их безопасность и соответствующее страховое покрытие;
- ▶ ломбардные кредиты, обеспеченные драгоценными металлами: дочерняя организация осуществляет выдачу кредитов под залог драгоценных металлов. Данный вид услуг позволяет клиентам дочерней организации получить краткосрочное финансирование под залог золота или других драгоценных металлов.

Статья «Материальные ценности» отражает рост торговых операций Группы и включает активы, предназначенные для последующей продажи в рамках небанковской деятельности. Рост статьи в 2025 году обусловлен в основном включением в периметр консолидации новых операционных компаний (Прим. 12).

Статья «Прочие предоплаты» включает в основном авансы, выданные поставщикам товаров и услуг, за исключением авансов за рекламные услуги, лизинговое оборудование и изготовление пластиковых карт.

Статья «Страховые активы» включает дебиторскую задолженность по операциям перестрахования страховых компаний Группы.

26. Текущие счета и депозиты клиентов

	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Физические лица		
Срочные депозиты	1 035 715	944 549
Текущие счета и депозиты до востребования	325 135	244 001
Юридические лица		
Срочные депозиты	1 724 416	1 592 874
Текущие счета и депозиты до востребования	334 267	246 789
	3 419 533	3 028 213

На 31 декабря 2025 г. в «Текущие счета и депозиты до востребования физических лиц» включены остатки, размещенные клиентами на счетах эскроу, открытых в рамках Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», на общую сумму 23 449 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 34 075 млн руб.).

В «Текущие счета и депозиты до востребования» физических и юридических лиц включены остатки счетов в драгоценных металлах, которые оцениваются по справедливой стоимости. Остаток средств на счетах в драгоценных металлах на 31 декабря 2025 г. составляет 29 699 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 23 518 млн руб.).

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. у Группы не было текущих счетов и депозитов клиентов, на долю которых приходилось бы более 10% от общей суммы всех текущих счетов и депозитов клиентов.

27. Средства ЦБ РФ

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Договоры «репо»	48 588	7 952
Прочие кредиты	7 474	76 952
	56 062	84 904

Прочие кредиты представляют собой необеспеченные кредиты ЦБ РФ, полученные в рамках специализированных механизмов рефинансирования, направленных на поддержку кредитования компаний малого и среднего предпринимательства, а также кредиты, обеспеченные поручительством АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

28. Депозиты и счета банков

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Привлеченные кредиты и депозиты	180 201	152 250
«Репо» с банками под залог собственных выкупленных облигаций и акций дочерних компаний	30 703	3 807
«Репо» с банками под залог КСУ*	25 194	41 633
«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов	22 270	19 021
Счета «лоро»	22 182	13 930
Обеспечение по ПФИ	1 453	3 975
Обязательство по возврату ценных бумаг в «репо»	436	4 378
	282 439	238 994

* Клиринговые сертификаты участия (КСУ) – неэмиссионные ценные бумаги, позволяющие получить однородное универсальное обеспечение для управления ликвидностью путем совершения сделок «репо». Пояснение данного типа сделок раскрыто далее по тексту в текущем примечании.

28. Депозиты и счета банков (продолжение)

Статья «Репо» с банками под залог собственных выкупленных облигаций означает, что в качестве обеспечения используются облигации, ранее выпущенные Группой и выкупленные ей на вторичном рынке (например, для управления ликвидностью). Такие облигации могут быть использованы в качестве залога в сделках «репо». Рост данной статьи в отчетном периоде объясняется:

- ▶ временным повышением потребности в рублевой ликвидности, в том числе на фоне высокой ключевой ставки и возросшей стоимости фондирования;
- ▶ активным управлением портфелем долговых инструментов, включая использование выкупленных облигаций для оптимизации условий привлечения средств.

Остатки на счетах «лоро» включают в себя остатки на счетах банков и небанковских кредитных организаций.

В связи с введением санкций в отношении Российской Федерации со стороны США и других стран и ответными мерами, принятыми Российской Федерацией, у Группы отсутствуют возможности по использованию международной платежной инфраструктуры для обслуживания займов. Введенные ограничения приводят к тому, что возникают технические нарушения условий договоров с некоторыми кредиторами. Группа погашает обязательства в иностранной валюте перед банками недружественных стран в российских рублях при помощи счетов типа «С» в соответствии с изменениями в действующем законодательстве.

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Группа предоставила следующие ценные бумаги в качестве обеспечения по договорам «репо» с банками и юридическими лицами:

	2025 г.		2024 г.	
	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.	«Репо» с ЦБ РФ млн руб.	«Репо» с банками под залог ценных бумаг внешних эмитентов млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по договорам «репо»				
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	47 701	12 704	4 976	5 514
Корпоративные акции и паи	—	6 492	—	941
Корпоративные облигации и еврооблигации	2 970	2 405	3 432	—
Акции компаний с долей участия государства	—	2 621	—	15 469
Российские субфедеральные и муниципальные облигации	—	1 953	189	—
Итого балансовая стоимость	50 671	26 175	8 597	21 924
Кредиты клиентам и облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по договорам «репо»				
Облигации и еврооблигации компаний с долей участия государства	4	—	—	—
Итого балансовая стоимость	4	—	—	—
Финансовые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Корпоративные облигации и еврооблигации	—	5 256	—	—
Итого балансовая стоимость	—	5 256	—	—
Итого балансовая стоимость инструментов, переданных в качестве обеспечения по договорам «репо»	50 675	31 431	8 597	21 924
Соответствующие обязательства	48 588	22 270	7 952	19 021
Нетто-позиция	2 087	9 161	645	2 903

28. Депозиты и счета банков (продолжение)

У Группы имеется возможность заключать договора «репо» с центральным контрагентом (Группой «Московская Биржа») с использованием КСУ. КСУ – клиринговый сертификат участия в имущественном пуле – представляет собой однородное универсальное обеспечение по договорам «репо» с центральным контрагентом. Участник получает КСУ путем внесения активов в имущественный пул и имеет право управления данными активами, в том числе право на их замену. Центральный контрагент производит оценку активов, внесенных участниками в имущественный пул, по методике, обеспечивающей покрытие всех возникающих рисков. КСУ выдаются участникам по их номинальной стоимости как стоимостной эквивалент оценочной залоговой стоимости внесенных в имущественных пул инструментов. КСУ могут быть использованы исключительно как обеспечение в сделках «репо». Участник сохраняет право собственности на активы участника в имущественном пуле.

На 31 декабря 2025 г. дочерняя организация привлекла 25 100 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 25 276 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 декабря 2025 г. составили 94 млн руб. На 31 декабря 2025 г. остаток свободных собственных КСУ составил 176 млн руб. На 31 декабря 2024 г. Дочерняя организация привлекла 41 200 млн руб. по сделкам прямого «репо» под залог 41 828 млн руб. собственных КСУ. Начисленные проценты по сделкам прямого «репо» с КСУ на 31 декабря 2024 г. составили 433 млн руб. На 31 декабря 2024 г. остаток свободных собственных КСУ составил 628 млн руб.

Балансовая стоимость активов, внесенных в имущественный пул, и номинальная стоимость КСУ представлены ниже:

	2025 г.		2024 г.	
	<i>Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.</i>	<i>Номинальная стоимость КСУ млн руб.</i>	<i>Балансовая стоимость активов, внесенных в пул КСУ млн руб.</i>	<i>Номинальная стоимость КСУ млн руб.</i>
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ				
Акции и паи корпоративных эмитентов	24 527	18 036	–	–
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	9 614	7 225	51 312	39 560
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	–	–	2 668	2 268
Итого финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, внесенные в КСУ	34 141	25 261	53 980	41 828
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ				
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	21	15	–	–
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, внесенные в КСУ	21	15	–	–
Итого	34 162	25 276	53 980	41 828

29. Выпущенные долговые ценные бумаги

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Облигации	64 647	46 151
Цифровые финансовые активы (ЦФА)	8 395	11 235
Векселя	5 763	2 049
	78 805	59 435

29. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Выпущенные облигации

На 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. выпущенные облигации Группы состояли из облигаций, номинированных в российских рублях и долларах США, выпущенных на внутреннем рынке.

Вид облигаций	Валюта	Процентные ставки	Даты оферты/погашения	2025 г. млн руб.
Облигации с фиксированным купоном	Рубли	от 8,00% до 23,00%	февраль 2026 г. – сентябрь 2029 г.	18 986
Облигации с плавающим купоном	Рубли	от 16,30% до 23,02%	январь 2026 г. – декабрь 2029 г.	41 354
Бессрочные облигации	Долл. США	7,60%	февраль 2027 г.	2 783
Структурные облигации	Рубли	0,01%	июнь 2026 г. – декабрь 2026 г.	1 524
				64 647

Вид облигаций	Валюта	Процентные ставки	Даты оферты/погашения	2024 г. млн руб.
Облигации с фиксированным купоном	Рубли	от 8,00% до 18,50%	апрель 2025 г. – декабрь 2026 г.	5 589
Облигации с плавающим купоном	Рубли	от 20,50% до 25,30%	июль 2025 г. – апрель 2028 г.	38 272
Бессрочные облигации	Долл. США	7,60%	февраль 2027 г.	1 552
Структурные облигации	Рубли	0,01%	ноябрь 2025 г. – ноябрь 2026 г.	738
				46 151

За 2025 год Группой погашены облигации на общую сумму 15 423 млн руб. и размещены новые выпуски в общей сумме 36 859 млн руб.

Цифровые финансовые активы (ЦФА)

Цифровой финансовый актив (ЦФА) – это форма цифрового долгового инструмента, выпускаемого и обращающегося через специализированную информационную платформу в соответствии с Федеральным законом № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах».

ЦФА представляет собой электронное право требования, удостоверяющее обязательство эмитента выплатить инвестору денежные средства на условиях, предусмотренных выпуском.

Группа выпускает долговые ЦФА, базовым активом которых является денежное обязательство. Такие инструменты позволяют привлекать финансирование в цифровой форме и использовать его, в том числе, в рамках корпоративного сегмента.

Все размещения ЦФА являются адресными – приобретаются заранее определенными инвесторами без публичной оферты.

На 31 декабря 2025 г. в обращении находится 14 выпусков ЦФА на общую сумму 8 395 млн руб. (на 31 декабря 2024 г.: 16 выпусков ЦФА на общую сумму 11 235 млн руб.).

Снижение совокупного объема ЦФА в обращении связано с погашением части ранее размещенных выпусков. Выпуски продолжают использоваться как альтернативный канал заимствований, преимущественно в рамках индивидуальных сделок с корпоративными клиентами.

30. Прочие заемные средства

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Кредит АСВ	–	33 490
	–	33 490

21 сентября 2015 г. дочерняя организация выиграла открытый конкурс, проведенный АСВ, на финансовое оздоровление ЭВБ.

23 сентября 2015 г. АСВ предоставило дочерней организации кредит 49 850 млн руб. с процентной ставкой 0,51% и сроком возврата 23 сентября 2025 г. для проведения санации дочерней компании в соответствии с планом финансового оздоровления, утвержденным Банком России 12 августа 2015 г. (далее – «кредит АСВ»).

23 сентября 2025 г. дочерняя организация полностью погасила АСВ оставшуюся часть кредита.

Кредит АСВ был предоставлен дочерней организации по ставке 0,51% годовых, что существенно ниже рыночной ставки. Согласно МСФО 9 кредиты, предоставленные по процентным ставкам, отличным от рыночных, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные по рыночной процентной ставке. На дату получения Кредита АСВ рыночная процентная ставка для дочерней организации по аналогичным кредитам составляла 14,9%. На 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость Кредита АСВ составляла 33 490 млн руб.

На 31 декабря 2024 г. в качестве обеспечения по кредиту, полученному от АСВ, Группой были заложены права требования по кредитам физических лиц и корпоративных клиентов на общую сумму 46 512 млн руб.

31. Субординированная задолженность

Вид	Основная сумма, млн в валюте кредита	Валюта	Контра- гент	Процент- ная ставка	Дата выпуска	Срок погашения	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Депозит	29 565	Рубли	Федеральное казначейство	15,00%	23.05.2025	25.12.2049	29 636	–
Еврооблигации	118	Долл. США	–	6,50%	08.08.2022	27.01.2031	9 472	12 519
Еврооблигации	25	Долл. США	–	10,46%	07.10.2023	07.04.2030	2 021	2 612
Еврооблигации	4	Долл. США	–	2,00%	07.10.2019	07.04.2030	277	362
Облигации 2B03	2	Долл. США	–	8,25%	07.03.2018	21.02.2029	133	173
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	22,36%	27.04.2015	24.02.2027	1 382	1 344
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	21,64%	27.04.2015	26.09.2029	1 365	1 338
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	20,89%	27.04.2015	28.04.2032	1 363	1 319
Кредит	1 255	Рубли	АСВ	20,14%	27.04.2015	29.11.2034	1 341	1 283
Кредит	–	Рубли	АСВ	17,99%	27.04.2015	22.01.2025	–	1 348
							46 990	22 298

Полученный субординированный депозит

В мае 2025 года дочерняя организация заключила с Федеральным казначейством договор о размещении средств Фонда национального благосостояния (далее – «ФНБ») в сумме 29 565 млн руб. на субординированный депозит. Размещение средств ФНБ на депозит осуществляется в целях финансирования инфраструктурного проекта высокоскоростного железнодорожного транспорта, утвержденного распоряжением Правительства Российской Федерации от 5 ноября 2013 г. № 2044-р (далее – «Проект»).

Срок возврата субординированного депозита составляет 24 года. Процентная ставка по субординированному депозиту является плавающей и зависит от величины средств, фактически направленных на финансирование Проекта.

Банк России подтвердил возможность включения денежных средств, привлеченных в соответствии с договором о размещении средств ФНБ на субординированный депозит, в состав источников дополнительного капитала для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). На 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость субординированного депозита составляет 29 636 млн руб.

31. Субординированная задолженность (продолжение)

Выпущенные срочные субординированные облигации

В августе 2022 года дочерняя организация зарегистрировала выпуск субординированных облигаций (ISIN: RU000A1052C7) на сумму 600 млн долл. США со ставкой купона 6,5% годовых и сроком погашения 8,5 лет. Все выплаты, связанные с размещением, оборотом, купонными выплатами и амортизацией, будут осуществляться согласно требованиям российского законодательства в российских рублях, и в отношении них будут отсутствовать риски, присущие еврооблигациям. В августе 2022 года дочерняя организация разместила субординированные облигации серии T2-01 на сумму 163 млн долл. США. Банк России одобрил включение части субординированных облигаций серии T2-01 на сумму 162,4 млн долл. США в состав дополнительного капитала дочерней организации для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). В 2024 году Группа выкупила субординированные облигации RU000A1052C7 за 1 823 млн руб., которые были впоследствии проданы за 2 113 млн руб. За 2024 год Группой были проданы во внешнее обращение облигации RU000A1052C7 на сумму 37 млн руб. За 2025 год Группой были выкуплены из внешнего обращения облигации RU000A1052C7 на сумму 88 млн руб., вновь проданы во внешнее обращение указанные облигации на сумму 14 млн руб. На 31 декабря 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 9 472 млн руб. Номинальная стоимость субординированных облигаций RU000A1052C7, находящихся в собственности третьих лиц, на 31 декабря 2025 г. составляет 118,0 млн долл. США, часть из которых в сумме 117,6 млн долл. США одобрена Банком России для включения в состав дополнительного капитала дочерней организации для расчета нормативов (капитал 2-го уровня).

В декабре 2023 года дочерняя организация разместила замещающие субординированные облигации серии C3O-04 (ISIN: RU000A107E99) на сумму 25 млн долл. США с купоном 8,0% годовых (с апреля 2025 года действует ставка 10,463% годовых) и сроком обращения 6,5 лет. Данный выпуск является замещающим для субординированных облигаций XS2010043656 и имеет аналогичные параметры. Банк России одобрил включение субординированных облигаций серии C3O-04 в состав дополнительного капитала дочерней организации для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). На 31 декабря 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 2 021 млн руб.

В октябре 2019 года дочерняя организация разместила субординированные еврооблигации на сумму 300 млн долл. США с купоном 8,0% годовых (с августа 2024 года действует пересмотренная ставка 2,0% годовых) и сроком обращения 10,5 лет (ISIN: REGS XS2010043656 / 144a US84605LAA44). Банк России одобрил включение субординированных еврооблигаций в состав дополнительного капитала дочерней организации для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). В 2022 году в связи с введенными санкциями дочерней организацией в одностороннем порядке было принято решение начислять, но временно приостановить выплаты купонов держателям в международных депозитариях по еврооблигациям XS2010043656. Дочерняя организация проводит работу с регуляторами всех стран, которые ввели санкции в отношении нее, для выплаты купонов держателям в международных депозитариях, однако возможные сроки таких выплат сложно оценить. В течение 2021 и 2022 годов дочерняя организация выкупила часть выпуска на сумму 78 млн долл. США. В сентябре 2023 года часть выпуска субординированных еврооблигаций на сумму 220 млн долл. США, включая накопленный купон, и эквивалентная сумма активов были переданы в рамках реорганизации дочерней организации в форме выделения нового юридического лица в соответствии со ст. 8 закона 292-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации, признании утратившим силу абзаца шестого части первой ст. 7 Закона Российской Федерации «О государственной тайне», приостановлении действия отдельных положений законодательных актов Российской Федерации и об установлении особенностей регулирования корпоративных отношений в 2022 и 2023 годах» от 14 июля 2022 г. В декабре 2023 года дочерняя организация осуществила замещение субординированных облигаций XS2010043656 в количестве 25 222 шт. номинальной стоимостью 25 млн долл. США вновь размещенными субординированными облигациями RU000A107E99. За 2024 год Группой были выкуплены из внешнего обращения субординированные облигации XS2010043656 на сумму 117 млн руб., за 2025 год выкуплено 17 млн руб. На 31 декабря 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 277 млн руб.

В марте 2018 года дочерняя организация разместила субординированные облигации серии 2B03 (ISIN: RU000A0ZYWZ2) объемом 150 млн долл. США на срок 11 лет со ставкой купона 8,25% годовых на весь срок обращения. Банк России одобрил включение субординированных облигаций серии 2B03 в состав дополнительного капитала дочерней организации для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). В течение 2019 и 2020 годов дочерняя организация выкупила часть выпуска на сумму 148 млн долл. США. На 31 декабря 2025 г. сумма субординированных облигаций, находящихся в собственности третьих лиц, составляет 133 млн руб.

Полученные субординированные кредиты

В январе 2015 года своим решением № 98-р Правительство РФ одобрило «План первоочередных мероприятий по обеспечению устойчивого развития экономики и социальной стабильности в 2015 году» (далее – «Антикризисный план»). Дочерняя организация и другая дочерняя компания вошли в перечень банков, одобренных Советом директоров АСВ для участия в Антикризисном плане.

31. Субординированная задолженность (продолжение)

Полученные субординированные кредиты (продолжение)

В апреле 2015 года АСВ предоставило дочерней организации пять траншей субординированного кредита, каждый на 1 255 млн руб. в виде ОФЗ, выпущенных Министерством финансов Российской Федерации. Сроки возврата этих траншей составляют 12-19 лет. В январе 2025 года один из траншей субординированного кредита на сумму 1 255 млн руб. был погашен по сроку. Банк России подтвердил включение привлеченного субординированного кредита в состав источников капитала дочерней организации для расчета нормативов (капитал 2-го уровня). Дочерняя организация продала полученные ценные бумаги, и поэтому на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. субординированная задолженность дочерней организации отражена в обязательствах по справедливой стоимости.

В мае 2016 года АСВ предоставило другой дочерней компании пять траншей субординированного займа на общую сумму 100 млн руб. в виде ОФЗ, выпущенных Министерством финансов Российской Федерации. Сроки возврата этих траншей составляют 9-18 лет. В январе 2025 года один из траншей субординированного кредита на сумму 22 млн руб. был погашен по сроку.

Банк России подтвердил включение привлеченного субординированного займа в состав источников капитала дочерней организации (как правопреемника другой дочерней компании) (капитал 2-го уровня). Поскольку этот субординированный кредит с точки зрения МСФО (IFRS) 9 классифицируется как заем ценными бумагами, то он не отражен на балансе Группы, а отражен на внебалансовых счетах по справедливой стоимости, которая на 31 декабря 2025 г. составляет 89 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 109 млн руб.).

32. Прочие обязательства

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по договорам аренды	13 584	11 551
Производные финансовые обязательства (Прим. 19)	6 927	4 407
Обязательства перед персоналом	6 722	4 896
Кредиторская задолженность перед поставщиками	6 285	9 451
Резервы по кредитным убыткам (Прим. 34)	5 785	7 033
Обязательства по программам лояльности	1 303	1 592
Начисленные обязательства предстоящих расчетов	1 300	—
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами	748	3 236
Отложенные комиссии по обязательствам кредитного характера	238	230
Незавершенные расчеты по уступке прав требований	161	5
Прочие финансовые обязательства	1 116	1 833
Итого прочие финансовые обязательства	44 169	44 234
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера (Прим. 34)	14 889	10 182
Отложенные комиссии по условным обязательствам нефинансового характера	10 582	8 432
НДС к уплате	4 311	2 764
Налоги к уплате, за исключением НДС и налога на прибыль	2 675	2 153
Авансы, полученные от лизингополучателей	2 466	2 901
Резерв на судебные разбирательства (Прим. 15)	2 266	2 865
Доходы будущих периодов	2 254	1 616
Начисленные платежи по обязательному страхованию депозитов	2 073	1 785
Резерв на досудебные разбирательства (Прим. 34)	1 633	181
Прочие нефинансовые обязательства	61	486
Итого прочие нефинансовые обязательства	43 210	33 365
Обязательства по операциям страхования	124 378	100 934
Итого прочие обязательства	211 757	178 533

«Обязательства по договорам аренды» включают дисконтированную стоимость будущих арендных платежей по договорам аренды помещений и других активов, признаваемых в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Рост этой статьи связан с увеличением арендных ставок и инфляционной индексацией.

32. Прочие обязательства (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по договорам аренды и движение в течение периода:

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
На 1 января	11 551	9 344
Поступления	4 347	4 137
Влияние объединения бизнеса	97	1 411
Модификации договоров аренды	4 780	3 596
Выбытия	(1 451)	(2 275)
Начисление процентов	2 091	1 377
Переоценка валютных счетов	(1)	–
Погашение основной суммы обязательств по аренде	(5 754)	(4 662)
Погашение процентов	(2 076)	(1 377)
На 31 декабря	13 584	11 551

В 2025 году общий денежный отток по договорам аренды Группы составил 10 937 млн руб. (2024 год: 7 502 млн руб.), в том числе по краткосрочной аренде отток составил 3 107 млн руб. (2024 год: 1 463 млн руб.).

«Обязательства перед персоналом» включают начисленные, но не выплаченные на отчетную дату: заработную плату, премии, компенсации за неиспользованные отпуска и иные краткосрочные выплаты.

Статья «Кредиторская задолженность перед поставщиками» в основном включает суммы административно-хозяйственных расходов, начисленных, но еще не выплаченных в отчетном периоде.

К статье «Резервы по условным обязательствам нефинансового характера» в основном относятся резервы по нефинансовым гарантиям, выпущенным в рамках Федеральных законов № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц».

В статью «Авансы, полученные от лизингополучателей» включаются суммы авансовых платежей, полученных по договорам лизинга, по которым предмет лизинга еще не передан лизингополучателю для использования и находится в процессе поставки от поставщика предмета лизинга.

К статье «Резерв на досудебные разбирательства» относятся резервы по гарантийным обязательствам, которые возникнут в случае отказа клиента исполнять свои обязательства.

Статья «Обязательства по операциям страхования» включает обязательства страховых компаний группы по договорам страхования.

33. Капитал

Уставный капитал и собственные выкупленные акции

Ниже представлена информация о количестве выпущенных акций Компании, ее уставном капитале и собственных выкупленных акциях на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	Количество выпущенных акций, составляющих Уставный капитал Компании	Количество выпущенных акций с учетом выкупленных на балансе Группы	Уставный капитал млн руб.	Собственные выкупленные акции, млн руб.
Остаток на 1 января 2024 г.	9 787 275	8 381 088	85	(12)
Выкуп собственных акций	–	(1 596 664)	–	(14)
Остаток на 31 декабря 2024 г.	9 787 275	6 784 424	85	(26)
Выкуп собственных акций	–	(300 165)	–	(3)
Остаток на 31 декабря 2025 г.	9 787 275	6 484 259	85	(29)

По состоянию на 31 декабря 2025 г. количество дополнительно разрешенных к выпуску акций составляет 9 047 275 шт. (на 31 декабря 2024 г.: 9 047 275 шт.).

33. Капитал (продолжение)

Неконтрольные доли участия Группы

За 2025 год общая сумма дивидендов, выплаченных Группой акционерам, владеющим неконтрольными долями участия, составила 7 071 млн руб. (2024 год: 4 761 млн руб.). Эти дивиденды относятся к дивидендам дочерних организаций Группы.

Бессрочные субординированные облигации выпущенные

Дочерняя организация разместила восемь серий бессрочных субординированных облигаций, информация о которых представлена ниже.

В ноябре 2023 года Банком России были зарегистрированы три выпуска бессрочных субординированных замещающих облигаций дочерней организации в отношении имеющихся выпусков еврооблигаций дочерней организации на аналогичных условиях по сроку погашения, размеру дохода, купонному расписанию и номинальной стоимости (ISIN: RU000A107C59, RU000A107CM0, RU000A107B84). Условия замещающих еврооблигаций представлены ниже. Дочерняя организация разместила выпуски замещающих облигаций в целях исполнения обязательств перед держателями еврооблигаций, права которых учитываются российскими депозитариями, в срок, установленный Указом Президента Российской Федерации № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» от 5 июля 2022 г.

В марте 2018 года дочерняя организация разместила бессрочные субординированные облигации серии 1B02 (код ISIN: RU000A0ZYX28) на сумму 100 млн долл. США. В марте 2020 года дочерняя организация выкупила часть выпуска на сумму 43 млн долл. США.

Ставка купона для 1-11 купона по бессрчным субординированным облигациям серии 1B02 установлена в размере 8,75% годовых, для 12-22 купона – в размере 10% годовых. Ставки последующих купонов определяются по формуле:

$$C_k = R + m + 100 \text{ б.п.},$$

где:

- ▶ C_k – процентная ставка k -ых купонов;
- ▶ R – ставка по казначейским облигациям США с 7-летним сроком погашения на дату, наступающую за 1 (один) рабочий день до даты определения новой ставки купона;
- ▶ m – равен 900 базисным пунктам.

В феврале 2020 года дочерняя организация разместила бессрчные субординированные еврооблигации на сумму 300 млн долл. США (18,9 млрд руб. по курсу на дату привлечения) с купоном 7,75% годовых (с августа 2024 года действует пересмотренная ставка 2,0% годовых) (ISIN: REGS XS2113968148 / 144a US84605LAB27). В течение 2021 и 2022 годов Группа выкупила часть выпуска номинальной стоимостью 178 млн долл. США. В течение 2023 года Группой вновь проданы во внешнее обращение указанные еврооблигации на сумму 6 млн долл. США. В ноябре 2023 года часть выпуска номинальной стоимостью 17 млн долл. США была замещена бессрчными субординированными замещающими облигациями (ISIN: RU000A107C59). В течение 2024 года еще часть выпуска XS2113968148 номинальной стоимостью 9 млн долл. США была замещена бессрчными субординированными замещающими облигациями.

В апреле 2021 года дочерняя организация получила бессрчные субординированные еврооблигации на сумму 11 млн долл. США (код ISIN: REGS XS0973219495) в рамках объединения бизнеса. По состоянию на отчетную дату ставка купона по облигациям составила 2,0% годовых. В ноябре 2023 года часть выпуска номинальной стоимостью 6 млн долл. США была заменена на субординированные замещающие облигации (код ISIN: RU000A107CM0).

В ноябре 2021 года дочерняя организация разместила бессрчные субординированные еврооблигации на сумму 300 млн долл. США (21,8 млрд руб. по курсу на дату размещения) со ставкой купона 7,6% годовых (с августа 2024 года действует пересмотренная ставка в размере 2,0% годовых) (код ISIN: REGS XS2393688598 / 144a US84605LAD82). В 2022 году Группа выкупила часть выпуска номинальной стоимостью 100 млн долл. США. В ноябре 2023 года и в течение 2024 года часть выпуска номинальной стоимостью 17 млн долл. США и 11 млн долл. США соответственно была замещена бессрчными субординированными замещающими облигациями (ISIN: RU000A107B84). В течение 2024 года дочерняя компания дополнительно разместила бессрчные субординированные облигации (ISIN: RU000A107B84) на сумму 27 млн долл. США.

33. Капитал (продолжение)

Бессрочные субординированные облигации выпущенные (продолжение)

В феврале 2024 года приобретаемая компания выпустила замещающие бессрочные субординированные облигации взамен ранее выпущенных бессрочных субординированных еврооблигаций. В апреле 2025 года в рамках завершения реорганизации дочерней организации путем присоединения бизнеса были переданы обязательства по бессрочным субординированным облигациям (ISIN: RU000A107L82) на сумму 10,7 млрд руб. Ставка купона по этим субординированным облигациям пересматривается каждые пять лет, начиная с 7 февраля 2025 г. (до февраля 2030 года ставка купона установлена в размере 11,7% годовых), и определяется на второй рабочий день до даты изменения ставки купона по формуле:

$$5Y\ UST\ Yield + 7,362\%,$$

где 5Y UST Yield – ставка по казначейским облигациям США с 5-летним сроком погашения.

Все выпуски одобрены Банком России для включения в состав добавочного капитала дочерней организации (капитал 1-го уровня).

Поскольку бессрочные субординированные облигации удовлетворяют критериям компонента капитала согласно МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*», то Группа классифицировала их как капитал.

Группа отражает бессрочные субординированные облигации, деноминированные в долларах США, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату размещения с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли.

Проценты по бессрочным субординированным облигациям классифицируются согласно МСФО как дивиденды, поскольку дочерняя организация вправе в одностороннем порядке отказаться от уплаты процентов.

В апреле 2022 года дочерняя организация в соответствии с эмиссионной документацией приняла решение о приостановке начисления и выплат купонного дохода по бессрочным субординированным облигациям. В сентябре 2023 года дочерняя организация приняла решение о возобновлении начисления и выплат купонного дохода по бессрочным субординированным облигациям в соответствии с установленным графиком с ноября 2023 года. В 2025 году проценты по бессрочным субординированным облигациям составили 1 654 млн руб. (2024 год: 3 814 млн руб.). На фоне введенных санкций дочерняя организация приняла единоличное решение начислить купонные выплаты в пользу держателей субординированных облигаций в международных депозитариях, по при этом отложить срок их осуществления. Дочерняя организация взаимодействует с регулирующими органами всех стран, которые ввели против него санкции, по вопросам осуществления купонных выплат всем держателям еврооблигаций в международных депозитариях, однако оценка возможных условий осуществления таких выплат вызывает затруднения.

В течение 2025 года дочерней организацией были заключены соглашения, которые ведут к потере возможности признания в капитале бессрочных субординированных облигаций (ISIN: XS2113968148, XS2393688598, XS0973219495 и XS2075963293) на общую сумму 25,5 млрд руб., учитываемых в составе статьи «Неконтрольные доли участия», и накопленного по ним купонного дохода. Группа отразила выбытие бессрочных субординированных облигаций из капитала. Сделка не оказала существенного влияния на прибыль Группы за указанный период и на акционерный капитал. Исключение указанных инструментов из капитала Группы не приведет к существенному снижению показателей достаточности капитала Н1.0, Н1.1 и Н1.2.

34. Договорные обязательства

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам и картам рассрочки, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии, которые устанавливают договорные лимиты обязательств и, как правило, действуют до одного года.

34. Договорные обязательства (продолжение)

Расшифровка категорий договорных обязательств на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлена ниже:

Сумма согласно договору	31 декабря 2025 г. млн руб.	31 декабря 2024 г. млн руб.
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	2 154 468	1 630 257
Обязательства по предоставлению банковских гарантий	1 633 068	989 864
Банковские гарантии и аккредитивы	1 108 726	874 197
	4 896 262	3 494 318
Резервы по условным обязательствам нефинансового характера	(14 889)	(10 182)
Резервы под финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	(5 785)	(7 033)
Резервы по досудебным разбирательствам	(1 633)	(181)
	(22 307)	(17 396)

Договорные обязательства по предоставлению кредитов не всегда представляют фактический отток денежных средств, поскольку эти обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без предоставления средств. Кроме того, в большинстве кредитных договоров Группа по собственному усмотрению может отказать заемщику в выдаче кредита в одностороннем порядке.

«Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий» включают обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий по всем действующим договорам.

На 31 декабря 2025 г. финансовые гарантии по статье «Банковские гарантии и аккредитивы» составили 117 444 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 79 909 млн руб.), при этом максимальный риск по финансовым гарантиям не превышал данную сумму.

На 31 декабря 2025 г. в состав статьи «Банковские гарантии и аккредитивы» были включены нефинансовые гарантии (в т.ч. выданные Группой компаниям малого и среднего предпринимательства в рамках Федеральных законов № 44-ФЗ и № 223-ФЗ) на общую сумму 991 282 млн руб. (31 декабря 2024 г.: 794 288 млн руб.).

В таблице ниже представлена расшифровка этих гарантий по суммам выдач на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

	2025 г. млн руб.	2025 г. штук	2024 г. млн руб.	2024 г. штук
Сумма гарантии				
Менее 0,5 млн руб.	10 481	89 274	7 954	73 011
0,5-1 млн руб.	8 432	11 569	5 761	7 909
1-10 млн руб.	80 147	25 426	54 882	17 121
10-100 млн руб.	231 661	7 480	207 634	6 481
Более 100 млн руб.	660 561	1 774	518 057	1 511
	991 282	135 523	794 288	106 033

Изменение резервов под условные обязательства нефинансового характера признается в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочее обесценение и резервы».

Изменение резервов под финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий признается в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Резервы под кредитные убытки». В таблицах ниже представлен анализ изменения соответствующих резервов под ОКУ за 2025 год:

<i>Финансовые гарантии</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	646	646
Создание за период	85	85
Остаток на 31 декабря 2025 г. (Прим. 32)	731	731

<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2025 г.	6 191	163	33	6 387
Создание/(восстановление) за период	(1 145)	(155)	(33)	(1 333)
Остаток на 31 декабря 2025 г. (Прим. 32)	5 046	8	–	5 054

34. Договорные обязательства (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ изменения резервов под ОКУ по финансовым гарантиям и обязательствам по предоставлению кредитов и кредитных линий за 2024 год:

<i>Финансовые гарантии</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	811	811
Восстановление за период	(165)	(165)
Остаток на 31 декабря 2024 г. (Прим. 32)	646	646

<i>Обязательства по предоставлению кредитов</i>	<i>Этап 1 млн руб.</i>	<i>Этап 2 млн руб.</i>	<i>Этап 3 млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Остаток на 1 января 2024 г.	2 465	–	–	2 465
Реклассификация из кредитов клиентам (Прим. 20)	2 102	266	34	2 402
Создание/(восстановление) за период	1 624	(103)	(1)	1 520
Остаток на 31 декабря 2024 г. (Прим. 32)	6 191	163	33	6 387

В статью «Резервы по досудебным разбирательствам» относятся резервы на возможные выплаты по портфелю нефинансовых банковских гарантий, в основном выданных поставщикам в соответствии с Федеральными законами № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» и № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц», по которым Группой получены требования, но выплата по ним бенефициару банковской гарантии еще не произведена. Изменение резервов по досудебным разбирательствам признается в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе в строке «Прочее обесценение и резервы».

35. Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение и подвержено частым изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Интерпретация руководством Группы российского законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами. Налоговые органы могут занимать жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Группы, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующие органы могут начислить значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки (исключение из данного правила предусмотрено режимом налогового мониторинга, который применяется некоторыми компаниями Группы). При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Налоговое законодательство содержит нормы, предусматривающие запрет на уменьшение налогоплательщиком налоговой базы в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни и объектах налогообложения или вследствие совершения операций, основной целью которых является неуплата (неполная уплата) суммы налога. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами, в том числе в отношении порядка налогообложения налогом на добавленную стоимость и налогом на прибыль осуществляемых Группой банковских операций, услуг и иной связанной деятельности, операций на финансовых рынках, включая сделки купли-продажи ценных бумаг, сделки с производными финансовыми инструментами, заключенными в том числе для целей хеджирования валютных рисков, а также сделок купли-продажи имущественных прав.

Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Группе могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Группы. Подробная информация о таких условных обязательствах не раскрывается в настоящей финансовой отчетности в связи с неопределенностью ожидаемых последствий в случае различной интерпретации налогового законодательства налоговыми органами. Тем не менее, руководство считает занятую Группой налоговую позицию обоснованной и документально подтвержденной, в связи с чем руководство Группы считает, что на 31 декабря 2025 г. положения налогового законодательства в этой части интерпретированы им корректно.

35. Условные обязательства (продолжение)

Условные налоговые обязательства (продолжение)

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам корректировать налоговую базу и доначислять суммы налога на прибыль и НДС в отношении контролируемых сделок, если цена, примененная в контролируемой сделке, отличается от рыночного уровня цен. Группа определяет свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок или путем корректировки фактических цен в соответствии с правилами трансфертного ценообразования (если применимо).

Российское налоговое законодательство содержит нормы, определяющие статус «налогового резидента» в отношении иностранных юридических лиц, «фактический получатель дохода», а также правила налогообложения нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Эти нормы сопряжены с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих (имевших) иностранные дочерние структуры и/или выплачивающих доход от источников в Российской Федерации в пользу иностранных компаний. Существует неопределенность относительно порядка применения этих норм, их возможной интерпретации российскими налоговыми органами и влияния на сумму налоговых обязательств Группы.

Руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

36. Управление рисками

Управление рисками относится к важнейшим внутренним процессам Группы. Главная цель, которую преследует Группа в политике управления рисками, заключается в выявлении существенных рисков на ранних этапах и их минимизация.

Политика и процедуры по управлению рисками

Группа выявляет, оценивает и минимизирует существующие и потенциальные риски с помощью инструментов и процессов управления рисками, а также через неукоснительное соблюдение принципов корпоративного управления Группы. Политика и процессы управления рисками регулярно анализируются с учетом изменений рыночных условий, продуктов, услуг и появляющихся новых методов управления рисками.

В организационной структуре выделяется несколько уровней управления рисками:

- ▶ высший регламентирующий уровень;
- ▶ исполнительный уровень;
- ▶ контролирующий и сводный уровень;
- ▶ оперативный уровень.

Высший регламентирующий уровень

Общее собрание акционеров

- ▶ Принимает решение об изменении уставного капитала, выпуске/конвертации облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в обыкновенные акции.
- ▶ Принимает решение о выплате дивидендов.
- ▶ Утверждает годовые отчеты и годовую бухгалтерскую отчетность.

Наблюдательный совет руководит Группой и контролирует деятельность Правления и Председателя Правления дочерней организации, а также органов управления ее дочерних компаний. К исключительной компетенции Наблюдательного совета в части управления рисками и капиталом Группы относятся следующие вопросы:

- ▶ Утверждение внутренних документов, регулирующих основные принципы управления банковскими рисками, а также утверждение дополнений и изменений к ним, в случае изменения законодательства Российской Федерации.
- ▶ Утверждение Стратегии развития и ежегодного Финансового плана.
- ▶ Утверждение Стратегии управления рисками и капиталом, в том числе порядка управления наиболее значимыми рисками и капиталом, и осуществление контроля за ее реализацией.

36. Управление рисками (продолжение)

Высший регламентирующий уровень (продолжение)

- ▶ Рассмотрение вопроса о необходимости внесения изменений во внутренние нормативные документы ВПОДК, относящиеся к полномочиям Наблюдательного совета, разрабатываемые в рамках ВПОДК на регулярной основе (не реже одного раза в год).
- ▶ Обеспечение создания организационной структуры, соответствующей основным принципам управления банковскими рисками.
- ▶ Контроль за полнотой и периодичностью проверок Службой внутреннего аудита соблюдения основных принципов управления банковскими рисками.
- ▶ Контроль за полнотой и периодичностью предоставляемых отчетов об оценке уровня основных банковских рисков как на уровне Группы, так и на уровне дочерних компаний Группы.
- ▶ Утверждение комплекса мероприятий для кризисных ситуаций в случае длительного нахождения Группы под влиянием кредитного риска, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств (планы по обеспечению непрерывности и/или восстановления финансово-хозяйственной деятельности Группы).
- ▶ Принятие мер по снижению рисков, недопущению нарушений законодательства, нормативных актов Банка России и внутренних документов Группы.
- ▶ Утверждение показателей склонности к риску на год и их значений.
- ▶ Утверждение отчета о результатах проведения оценки эффективности управления банковскими рисками и капиталом.
- ▶ Контроль за выполнением ВПОДК группы и их эффективностью.
- ▶ Контроль за деятельностью исполнительных органов участников Группы по управлению банковскими рисками, выполнением ВПОДК участниками Группы и их эффективностью.
- ▶ Не реже одного раза в год рассматривает отчеты о результатах выполнения ВПОДК и стресс-тестировании и использует информацию, полученную в рамках ВПОДК, при принятии управленческих решений на уровне Группы, в том числе при утверждении (одобрении) документов, устанавливающих порядок определения размеров выплат, определенных п. 2.1 Инструкции Банка России от 17 июня 2014 г. № 154-И «О порядке оценки системы оплаты труда в кредитной организации и порядке направления в кредитную организацию предписания об устранении нарушения в ее системе оплаты труда», Председателю Правления и членам Правления, Руководителю Службы управления рисками, Руководителю СВА, Руководителю СВК дочерней организации.
- ▶ Ежеквартально рассматривает отчетность по ВПОДК.
- ▶ Утверждение порядка применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков (в случае, предусмотренном статьей 72.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»), включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств дочерней организации, а также сценариев и результатов стресс-тестирования.
- ▶ Решения о допустимости принятия операционных и нефинансовых рисков и аллокация рисков на риск-тейкеры для «Очень высокого» уровня существенности.

Исполнительный уровень

Исполнительный уровень представлен Правлением, Председателем Правления и комитетами Группы, которые осуществляют функции текущего управления рисками и капиталом в соответствии с утвержденными внутренними документами Группы.

Правление и Председатель Правления дочерней организации осуществляют руководство ее текущей деятельностью. К компетенции Правления и Председателя Правления дочерней организации, в части управления рисками и капиталом Группы, относятся следующие вопросы:

- ▶ Утверждение процедур управления рисками и капиталом, в том числе методик оценки рисков, лимитов рисков, и процедур стресс-тестирования на основе утвержденной Наблюдательным советом Стратегии управления рисками и капиталом.
- ▶ Регулярное (не реже одного раза в год) рассмотрение вопросов о необходимости внесения изменений в процедуры управления рисками и капиталом.
- ▶ Обеспечение выполнения внутренних процедур оценки достаточности капитала и поддержание достаточности собственных средств на установленном внутренними документами Группы уровне.

36. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры определения значимых рисков, вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры агрегирования количественных оценок значимых рисков.
- ▶ Контроль за выполнением ВПОДК группы и их эффективностью.
- ▶ Рассмотрение отчетности, подготавливаемой в рамках ВПОДК с периодичностью и в сроки, установленные нормативно-правовыми актами Банка России и внутренними нормативными документами Группы. По результатам рассмотрения этой отчетности постановка поручений должностным лицам Группы.
- ▶ Разрешение конфликтов, возникающих в процессе функционирования системы управления рисками.
- ▶ Рассмотрение и утверждение плана действий по предотвращению достижения лимитного значения по показателям склонности к риску.
- ▶ Создание оптимальных условий для повышения квалификации сотрудников Группы.
- ▶ Определение наиболее значимых для Группы направлений деятельности.
- ▶ Принятие мер по минимизации рисков.
- ▶ Принятие решений об изменении капитала в соответствии с полномочиями.
- ▶ Образует коллегиальные рабочие органы и комитеты Группы, утверждает положения о них и определяет их полномочия.
- ▶ Решения о допустимости принятия операционных и нефинансовых рисков и аллокация рисков на риск-тейкеры для рисков «Высокого» (Правление) и «Среднего» (Председатель Правления или должностные лица, которым Председателем Правления делегированы полномочия по принятию соответствующих рисков) уровня существенности (только для дочерней организации).
- ▶ Решения о допустимости принятия операционных и нефинансовых рисков и аллокация рисков на риск-тейкеры для рисков «Среднего» уровня существенности (только для участников Группы). Вопросы допустимости принятия рисков «Высокого» и выше уровней существенности выносятся на уровень дочерней организации.

Комитет дочерней организации по рискам

- ▶ Рассмотрение Стратегии управления рисками и капиталом, в том числе порядка управления значимыми рисками (ежегодно).
- ▶ Рассмотрение отчета о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала, о результатах оценки достаточности капитала дочерней организации (ежемесячно и ежеквартально), информации о достижении установленных сигнальных значений и несоблюдении установленных лимитов (по мере выявления указанных фактов).
- ▶ Рассмотрение внутренних документов ВПОДК в рамках своих полномочий.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры определения значимых рисков, вопроса о необходимости внесения изменений в методологию и процедуры агрегирования количественных оценок значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение результатов оценки эффективности методологии и процедур агрегирования количественных оценок значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) оценки эффективности методологии определения значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию агрегирования требований к капиталу.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в процедуры стресс-тестирования.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) результатов оценки эффективности методологии оценки и агрегирования значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию оценки и агрегирования значимых рисков.

36. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) оценки эффективности методологии определения потребности в капитале для покрытия значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в методологию определения потребности в капитале для покрытия значимых рисков.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в порядок установления лимитов и сигнальных значений по значимым рискам.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в процедуры контроля за соблюдением лимитов по значимым рискам.
- ▶ Рассмотрение (не реже одного раза в год) вопроса о необходимости внесения изменений в процедуры по управлению значимыми рисками.
- ▶ Утверждение/актуализация сигнальных и лимитных значений показателей, ограничивающих значимые виды рисков, в рамках установленных Наблюдательным советом показателей склонности к риску.
- ▶ Контроль за выполнением ВПОДК головной кредитной организации на основании предоставляемых документов, формируемых в рамках процедур управления рисками и капиталом.
- ▶ Обеспечение выполнения ВПОДК и поддержание достаточности собственных средств (капитала) на установленном внутренними документами уровне.
- ▶ Предоставление отчетности, внутренних документов, сведений, информации и пр. в рамках ВПОДК на рассмотрение и утверждение Правления / Наблюдательного совета (в рамках их компетенции).
- ▶ Утверждение отдельных сублимитов на риск концентрации в рамках установленной Наблюдательным советом головной кредитной организации склонности к риску и утвержденных Правлением головной кредитной организации лимитов на экономический капитал.
- ▶ Согласование внутренних документов по ВПОДК участников Группы.
- ▶ Одобрение параметров стресс-тестирования и рассмотрение отчетов по стресс-тестированию.
- ▶ Принятие решения о начале реализаций планов действий, направленных на улучшение ситуации со значимыми видами рисков, выбор конкретных мероприятий в рамках реализации данных планов, назначение ответственных подразделений и сроков реализации указанных мероприятий; принятие решения об окончании реализации данных планов.
- ▶ Утверждение состава экспертной группы и сроков проведения процедуры идентификации рисков.
- ▶ Рассмотрение карты рисков, формирование итогового перечня значимых рисков по дочерней организации и Группе.
- ▶ Принятие решений по порядку применения нормативных требований относительно расчета обязательных нормативов.
- ▶ Оперативный контроль за эффективностью работы моделей путем рассмотрения отчетов о результатах постоянного мониторинга моделей и принятия решения о необходимости инициирования вопроса о пересмотре модели.
- ▶ Рассмотрение внутренних нормативных документов по порядку организации и функционированию системы управления кредитным риском.
- ▶ Рассмотрение внутренних нормативных документов, касающихся порядка и методик количественной оценки компонентов кредитного риска, включая методики определения рейтинга.
- ▶ Обеспечение достаточного уровня подготовки работников ДБР и работников, осуществляющих внутреннюю валидацию, в том числе установление критериев уровня подготовки работников, формирование плана подготовки работников, обеспечение контроля за выполнением этого плана.
- ▶ Принятие решения о признании дефолта по кредитным требованиям к юридическим лицам, по которым была проведена вынужденная реструктуризация.

Вышеперечисленные полномочия распространяются на дочернюю организацию и консолидируемых участников Группы.

36. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

Объединенный Большой кредитный комитет (далее – «ОБКК») рассматривает заявки на финансирование от малого и среднего бизнеса.

ОБКК в пределах установленных лимитов принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск, отвечает за следующие вопросы:

- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти.
- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти, на которые ОБКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на коммерческое кредитование юридических лиц и физических лиц.
- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков на коммерческое кредитование юридических лиц и физических лиц, включая выдачу гарантий и поручительств, открытие аккредитивов и пр., на которые ОБКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Изменение условий сделок, включая отмену штрафных санкций – по сделкам, ранее одобренным ОБКК.
- ▶ Утверждение изменений в условиях договоров на предоставление кредита вне зависимости от суммы.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска по конверсионным операциям и сделкам с производными финансовыми инструментами на юридические и физические лица.

По сделкам, ранее одобренным ОБКК:

- ▶ Пролонгация действующих кредитных договоров, гарантий и поручительств.
- ▶ Изменение условий сделок.
- ▶ Изменение порядка разнесения поступивших средств в погашение долга.
- ▶ Изменение графика погашения долга.
- ▶ Реструктуризация долга.
- ▶ Условия заключения мировых соглашений.
- ▶ Согласование уступки права требования (цессии).

Лимитный кредитный комитет (далее – «ЛКК»)

ЛКК в пределах установленных лимитов принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск, отвечает за следующие вопросы:

- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти.
- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков в части кредитования субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти, на которые ЛКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти.
- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков на кредитование под поручительство субъектов Российской Федерации и муниципальных органов власти, на которые ЛКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на коммерческое кредитование юридических и физических лиц.
- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков на коммерческое кредитование юридических и физических лиц, включая выдачу гарантий и поручительств, открытие аккредитивов и пр., на которые ЛКК установлены лимиты кредитного риска.
- ▶ Установление лимитов кредитного риска на кредитование коммерческих банков-контрагентов.
- ▶ Установление лимитов на приобретение ценных бумаг в собственный портфель и совершении операций «репо».
- ▶ Принятие дочерней организацией рисков на приобретение долевых ценных бумаг в собственный портфель.
- ▶ Установление лимитов на корреспондентские счета, в том числе лимит для инкассации и загрузки банкоматов.

36. Управление рисками (продолжение)

Исполнительный уровень (продолжение)

- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков на кредитование коммерческих банков-контрагентов.
- ▶ Принятие дочерней организацией кредитных рисков на кредитование инсайдеров.
- ▶ Принятие решений об обязательном наличии актов уполномоченных государственных органов, доказывающих невозможность взыскания ссуды – по ссудам, превышающим 1% от величины собственных средств (капитала) дочерней организацией.
- ▶ Установление для ЛКК лимитов принятия решений по сделкам, несущим кредитный риск.
- ▶ Принятие решений по делегированию полномочий ЛКК.

По сделкам, ранее одобренным ЛКК:

- ▶ Пролонгация действующих кредитных договоров, гарантий и поручительств.
- ▶ Изменение условий сделок.
- ▶ Изменение порядка разнесения поступивших средств в погашение долга.
- ▶ Возбуждение уголовного дела по заемщику.
- ▶ Утверждение внебюджетных расходов по – ответственному хранению, транспортировке, монтажу, демонтажу имущества, охрана залога с привлечением частных охранных предприятий.
- ▶ Подписание договора отступного, продажи/уступки долга другому кредитору.
- ▶ Изменение порядка разнесения поступивших средств в погашение долга.
- ▶ Изменение графика погашения долга.
- ▶ Реструктуризация долга.

Комитет по управлению активами и пассивами

- ▶ Построение оптимальной структуры привлеченных и размещенных средств для обеспечения согласованности активов и пассивов дочерней организации/Группы по суммам и срокам погашения.
- ▶ Анализ состояния мгновенной, среднесрочной и долгосрочной рублевой и валютной ликвидности дочерней организации/Группы.
- ▶ Утверждение стандартных ставок по вкладам, депозитам физических и юридических лиц, собственным векселям дочерней организации, депозитным и сберегательным сертификатам, собственным облигациям, а также ставок по пассивам, используемым в качестве обеспечения или залога.
- ▶ Утверждение методики расчета ликвидности и параметров стресс-тестирования дочерней организации/Группы.
- ▶ Предложение плана мероприятий по выходу из кризисных ситуаций для дочерней организации/Группы.
- ▶ Определение перечней ценных бумаг, находящихся на балансе дочерней организации:
 - ▶ подлежащих реализации в краткосрочной перспективе;
 - ▶ подлежащих переводу между портфелями;
 - ▶ приобретенных в целях управления риском потери ликвидности.
- ▶ Согласование списков бумаг, принимаемых для маржинальных позиций клиентов.
- ▶ Согласование вопросов, связанных с выпуском и обращением собственных ценных бумаг дочерней организации.
- ▶ Иные вопросы, относящиеся к ликвидности дочерней организации/Группы.

Комитет по управлению операционными рисками

- ▶ Коллегиальная разработка системных решений по управлению операционным риском для снижения прямых и косвенных убытков, оптимизации банковских процессов, систем и технологий.
- ▶ Формирование корпоративной культуры по управлению операционным риском дочерней организации.
- ▶ Осуществление контроля по вопросам принятия решений по управлению операционным риском.
- ▶ Оптимизация превентивных мер, используемых для снижения операционного риска, а также мониторинг их реализации.
- ▶ Усовершенствование системы безопасности дочерней организации (физической, информационной и финансовой) для снижения операционного риска.

36. Управление рисками (продолжение)

Контролирующий и сводный уровень

На контролирующем и сводном уровне в дочерней организации выделяется Служба управления рисками (далее – «СУР»), которая отвечает следующим требованиям:

- ▶ Деятельность СУР соответствует требованиям законодательства, нормативных актов Банка России, внутренним документам дочерней организации.
- ▶ В дочерней организации назначен руководитель СУР, который соответствует квалификационным требованиям, установленным в Указании Банка России № 4662-У, и требованиям к деловой репутации, установленным в Федеральном законе № 395-1 «О банках и банковской деятельности».
- ▶ Руководитель и работники СУР состоят в штате Головной кредитной организации.
- ▶ Руководитель СУР находится в составе комитетов Головной кредитной организации, которые осуществляют функции текущего управления рисками и капиталом.
- ▶ СУР представлена несколькими действующими в Головной кредитной организации отдельными структурными подразделениями, между которыми распределены функции по управлению рисками:
 - ▶ Департамент банковских рисков (Блок «Риски»);
 - ▶ Департамент кредитных рисков (Блок «Риски»);
 - ▶ Департамент анализа операционных рисков (Блок «Риски»);
 - ▶ Департамент розничных рисков (подразделения, осуществляющие функции, связанные с управлением рисками).

Блок «Риски»

- ▶ Разрабатывает, внедряет, сопровождает и совершенствует систему управления рисками головной кредитной организации и Группы, обеспечивает ее соответствие требованиям стратегии развития, требованиям и рекомендациям ЦБ РФ, рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору и лучшим мировым практикам.
- ▶ Организует процесс идентификации и оценку значимости рисков.
- ▶ Формирует отчетность ВПОДК как на уровне Группы в целом, так и на уровне ее участников.
- ▶ Формирует агрегированную отчетность об уровне значимых рисков для руководства, органов управления и иных коллегиальных органов, осуществляющих управление рисками, в объеме, необходимом для принятия управленческих решений.
- ▶ Проводит стресс-тестирование.
- ▶ Консолидирует информацию о рисках для целей раскрытия.
- ▶ Консолидирует финансовую отчетность по Группе для целей регуляторной отчетности.
- ▶ Формирует отчетность о величине собственных средств (капитала), выполнении обязательных нормативов, резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности.

Блок «Финансы»

- ▶ Консолидирует финансовую отчетность по Группе для целей управленческой отчетности.
- ▶ Осуществляет прогнозирование совокупного капитала с учетом лимитов и ограничений, установленных склонностью к риску и целевых уровней риска.
- ▶ Осуществляет планирование объемов операций и капитала не реже одного раза в год.
- ▶ Учитывает результаты выполнения ВПОДК при принятии решений по развитию бизнеса Группы.
- ▶ Осуществляет анализ фактических результатов деятельности Группы, в том числе сравнение с планом.

36. Управление рисками (продолжение)

Контролирующий и сводный уровень (продолжение)

Служба внутреннего контроля

- ▶ Выявляет регуляторный риск.
- ▶ Осуществляет учет событий, связанных с регуляторным риском.
- ▶ Выполняет мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых новых банковских продуктов, услуг на предмет наличия регуляторного риска.
- ▶ Направляет в случае необходимости рекомендации по управлению регуляторным риском руководителям и органам управления.
- ▶ Координирует разработку комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Группе, а также и участвует в такой разработке.
- ▶ Осуществляет мониторинг эффективности управления регуляторным риском.
- ▶ Участвует в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском.
- ▶ Информировывает работников Группы по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском.

Служба внутреннего аудита

- ▶ Проводит оценку эффективности системы управления рисками и капиталом, в том числе проверку методологии оценки рисков и процедур управления рисками, установленных внутренними документами (методиками, программами, правилами, порядками и т.д.) и полноты применения указанных документов.
- ▶ Проверяет деятельность подразделений, обеспечивающих управление рисками, в том числе проверяет деятельность подразделений блока «Риски» дочерней организации.
- ▶ Информировывает Наблюдательный совет и исполнительные органы управления о выявленных недостатках в функционировании системы управления рисками и капиталом, а также о действиях, предпринятых для их устранения.
- ▶ Формирует требования к организации внутреннего аудита в Группе в части проверки системы управления рисками и капиталом, в том числе разрабатывает и актуализирует внутренние нормативные документы, определяющие единые стандарты и требования к организационной структуре, распределению полномочий, процессам и процедурам внутреннего аудита.

Подробный функционал подразделений контролирующего и сводного уровня управления прописан в соответствующих Положениях о подразделениях и иных внутренних документах Группы.

Оперативный уровень

Главный бухгалтер и подчиняющиеся ему подразделения осуществляют контроль за операциями и рисками головной кредитной организации в процессе проведения платежей или оформления сделок. Сделки проводятся только при условии соблюдения внутренних нормативных документов головной кредитной организации, законодательных и юридических норм совершения операций, в том числе нормативных требований ЦБ РФ.

Все структурные подразделения Группы, непосредственно осуществляющие операции:

- ▶ Осуществляют оперативный контроль текущего уровня рисков проводимых операций.
- ▶ Руководители подразделений несут ответственность за интеграцию системы управления рисками в их подразделениях.
- ▶ Обеспечивают соблюдение принятых в Группе процедур и стратегии управления рисками.
- ▶ Участвуют в процессе постоянного совершенствования системы управления рисками путем формулирования предложений по ее совершенствованию.
- ▶ Оказывают содействие подразделениям контролирующего и сводного уровня в процессе реализации функции контроля за управлением рисками.

Головная кредитная организация оценивает следующие виды рисков как значимые для Группы:

- ▶ рыночный риск;
- ▶ процентный риск банковской книги;
- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ операционный риск;
- ▶ стратегический риск.

36. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и товаров, курсов иностранных валют и/или учетных цен на драгоценные металлы.

Группа определяет следующую целевую структуру рыночного риска в разрезе видов операций, подверженных рыночному риску:

- ▶ операции покупки и продажи ценных бумаг торгового портфеля;
- ▶ сделки и операции, формирующие ОВП дочерней организации;
- ▶ операции покупки и продажи производных финансовых инструментов.

Процедуры по управлению рыночным риском, в том числе риском концентрации, включают в себя:

- ▶ определение структуры торгового портфеля;
- ▶ методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- ▶ методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;
- ▶ процедуры принятия решений о начале осуществления операций с новыми видами финансовых инструментов или выхода на новые рынки;
- ▶ систему лимитов и порядок их установления.

В целях учета риска концентрации при оценке и прогнозировании рыночного риска учитываются следующие элементы концентрации (в рамках проведения анализа чувствительности по дополнительным сценариям):

- ▶ доля финансовых инструментов одинакового кредитного качества в торговом портфеле;
- ▶ доля инструментов одного эмитента/контрагента в торговом портфеле.

Процентный риск банковской книги

Процентный риск – риск ухудшения финансового положения Группы вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам дочерней организации, чувствительных к колебаниям процентных ставок.

Процентному риску банковской книги подвержены все активы и пассивы Группы, чувствительные к изменению процентных ставок.

Процедуры по управлению процентным риском банковской книги включают в себя:

- ▶ определение перечня чувствительных к изменению процентной ставки активов и пассивов;
- ▶ методики измерения процентного риска банковской книги;
- ▶ процедуры оценки достаточности капитала;
- ▶ методику анализа чувствительности по отношению к данному риску;
- ▶ систему лимитов и порядок их установления.

В целях учета риска концентрации при оценке и прогнозировании процентного риска учитываются следующие элементы концентрации:

- ▶ доля инструментов одного типа в процентно-чувствительных активах/пассивах Группы;
- ▶ доля финансовых инструментов со встроенными опционами (при наличии);
- ▶ концентрация финансовых инструментов одной срочности.

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Группа устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения для пересмотра процентных ставок.

36. Управление рисками (продолжение)

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, не соответствуют величине обязательств, выраженных в той же валюте. Согласно политике Группы, общая величина подверженности валютному риску не должна превышать 10% от капитала.

Группа управляет валютным риском, возникающим в основном в связи с несовпадением объема валютных активов и пассивов, заключая валютные свопы и фьючерсы по соответствующим валютам через Московскую Биржу.

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа может не получить планируемый доход от активов вследствие того, что некоторые ее клиенты погасят обязательства раньше или позже, чем предполагалось, или потребуют досрочного погашения.

Финансовые результаты и капитал Группы на конец текущего отчетного периода существенным образом не зависят от сумм досрочного погашения.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск убытков, которые Группа может понести в случае невыполнения заемщиками или контрагентами своих договорных обязательств перед Группой.

Группа определяет следующую целевую структуру кредитного риска в разрезе направлений деятельности, подверженных кредитному риску:

- ▶ кредитование корпоративных заемщиков;
- ▶ розничное кредитование;
- ▶ кредитование субъектов малого и среднего бизнеса;
- ▶ кредитование субъектов и муниципальных образований РФ;
- ▶ вложения подразделений казначейства в ценные бумаги, векселя, межбанковские кредиты и прочие финансовые инструменты;
- ▶ кредитный риск контрагента.

Процедуры управления кредитным риском, включая риск концентрации, включают в себя:

- ▶ порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче;
- ▶ методики определения и порядок установления лимитов на операции, подверженные кредитному риску;
- ▶ методологию оценки риска на контрагента (заемщика), в том числе методологию оценки финансового положения контрагента (заемщика), качества ссуд, определения размера требований к капиталу Группы;
- ▶ требования к обеспечению (залог) по обязательствам контрагентов (заемщиков) и методологию его оценки.

Группа не выделяет риск концентрации как отдельный вид риска. В рамках идентификации рисков оценивается значимость риска концентрации по разным направлениям и в случае превышения критериев значимости управляется в рамках соответствующего риска.

Процедуры по управлению риском концентрации включают в себя следующее:

- ▶ методологию и порядок выявления и измерения риска концентрации, методологию стресс-тестирования устойчивости Группы к риску концентрации;
- ▶ процедуры по ограничению риска концентрации, порядок установления лимитов концентрации, методы контроля за соблюдением этих лимитов;
- ▶ порядок информирования органов управления о размере принятого риска концентрации и допущенных нарушениях установленных лимитов концентрации, а также порядок их устранения.

36. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В целях выявления и измерения риска концентрации, Группа определяет систему показателей, учитывающих следующие формы концентрации:

- ▶ значительный объем требований к одному клиенту (группе связанных клиентов);
- ▶ значительный объем вложений в инструменты одного типа и инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов;
- ▶ кредитные требования к контрагентам в одном секторе экономики или географической зоне;
- ▶ кредитные требования к контрагентам, финансовые результаты которых зависят от осуществления одного и того же вида деятельности или реализации одних и тех же товаров и услуг;
- ▶ зависимость Группы от отдельных видов доходов и от отдельных источников фондирования.

В рамках процедур по ограничению риска концентрации, Группа определяет систему лимитов, позволяющую контролировать формы концентрации.

Мониторинг подверженности Группы каждой из форм риска концентрации и контроль за приближением уровня риска концентрации к установленным лимитам регламентируется положениями Группы по управлению каждым значимым риском.

Классификация финансовых активов по четырем категориям кредитного риска представляет собой суммарную информацию о кредитном качестве финансовых активов, попадающих под действие МСФО (IFRS) 9.

- ▶ «Высокий рейтинг» – финансовые активы, контрагенты по которым демонстрируют стабильную способность исполнять свои обязательства, имеют, как правило, высокий рейтинг кредитоспособности AAA(RU)/ruAAA, присвоенный российскими рейтинговыми агентствами «АКРА» и «Эксперт РА» по национальной шкале.
- ▶ «Стандартный рейтинг» присваивается финансовым активам, контрагенты по которым имеют низкую вероятность дефолта, кредитные рейтинги контрагентов находятся в диапазоне от BB(RU)/ruBB до AA+(RU)/ruAA+ по национальной шкале российских рейтинговых агентств «АКРА» и «Эксперт РА», а для кредитов, предоставленных физическим лицам, отсутствует просроченная задолженность по непогашенной части долга. Своевременное исполнение контрагентами принятых на себя финансовых обязательств по активам со «Стандартным рейтингом» оценивается Группой как высокое.
- ▶ «Ниже стандартного рейтинга» – финансовые активы, по которым наблюдается изменение кредитного риска (просроченная задолженность этапа 1 (нарушение срока платежа от 1 до 30 дней) и этапа 2 (нарушение срока платежа от 31 до 90 дней).
- ▶ «Обесцененные» – финансовые активы, по которым произошло существенное увеличение кредитного риска, имеют признаки обесценения и соответствуют определению дефолта.

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ОКУ на основании оценки ожидаемых недополученных денежных средств. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить.

Для оценки ОКУ Группа использует четыре основных показателя:

- ▶ Задолженность на момент дефолта (EAD) – оценочная величина кредитных требований, подверженных риску на дату дефолта.
- ▶ Вероятность дефолта (PD) – оценочное значение вероятности наступления дефолта в течение определенного промежутка времени. Для определения PD по кредитному портфелю юридических лиц Группа использует модель ПВР с корректировками до МСФО (IFRS) 9, в соответствии с которой клиентам Группы присваивается внутренний рейтинг.
- ▶ Потери в случае дефолта (LGD) – оценочная величина убытков в результате наступления дефолта, основанная на разнице в суммах договорных денежных потоков к получению и денежных потоков, которые рассчитывает получить кредитор, в том числе в результате реализации залогового имущества. Как правило, данная величина выражается в процентах от EAD.
- ▶ Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования величины ожидаемого убытка до приведенной стоимости на отчетную дату. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку на момент выдачи кредита (ЭПС) по финансовому инструменту или приближенную к ней ставку.

36. Управление рисками (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Весь срок – максимальный промежуток времени, в течение которого необходимо оценивать ОКУ. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий такой срок равен максимальному установленному договором сроку, в течение которого у организации имеется текущее договорное обязательство о предоставлении кредита. Применительно к кредитным картам, выданным физическим лицам, данный срок устанавливается на основании внутренних статистических данных.

ОКУ за весь срок – убытки, возникающие в результате наступления всех возможных событий дефолта на протяжении всего оставшегося срока действия финансового инструмента.

ОКУ за 12 месяцев – часть ОКУ за весь срок действия, которая представляет собой ОКУ, вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут наступить в течение 12 месяцев после отчетной даты, ограниченных оставшимся договорным сроком действия финансового инструмента.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые инструменты – финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания.

Дефолтные и кредитно-обесцененные активы. Кредит является кредитно-обесцененным, если действует хотя бы один из следующих признаков на уровне кредитного договора:

- ▶ заемщик просрочил платежи по договору более чем на 90 дней;
- ▶ заемщик находится в процедуре банкротства или признан банкротом;
- ▶ в случае наличия прочих качественных факторов, свидетельствующих об обесценении.

Определение «дефолта», приведенное выше, применяется ко всем типам финансовых инструментов Группы.

Существенное увеличение кредитного риска (далее – «СУКР»). Оценка на предмет СУКР проводится на индивидуальной и коллективной основе. Оценка на предмет СУКР по кредитам корпоративным клиентам и облигациям (государственным и муниципальным, корпоративным и компаний с долей участия государства), кредитам субъектам РФ и муниципальным образованиям, межбанковским кредитам, учитываемым по амортизированной стоимости или ССПСД, проводится на индивидуальной основе путем отслеживания перечисленных ниже событий и обстоятельств. Департамент рисков Группы регулярно отслеживает и анализирует критерии, используемые для определения СУКР.

Группа приходит к выводу о наличии СУКР по финансовому инструменту при условии удовлетворения одного или нескольких количественных или качественных критериев, перечисленных ниже.

Применительно к кредитам корпоративным клиентам, облигациям, кредитам субъектам РФ и муниципальным образованиям, межбанковским кредитам:

- ▶ просрочка от 31 до 90 дней;
- ▶ ухудшение финансового положения, выражающееся в фактах, выявленных в рамках мониторинга финансового положения;
- ▶ пролонгация финансового инструмента, при условии, что заемщик по любой из своих ссуд допускал за последние 180 дней, которые отсчитываются от отчетной даты, просрочку более 30 дней по основной сумме долга или/и процентам;
- ▶ прочие критерии, выявленные в ходе регулярного мониторинга кредитного риска.

Применительно к кредитам физическим лицам:

- ▶ просрочка от 31 до 90 дней;
- ▶ реструктуризация кредита, которая обусловлена ухудшением платежеспособности заемщика, и осуществление мероприятий по возврату кредитных средств на отчетную дату.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту и могут произойти в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

36. Управление рисками (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Группа установила политику оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

На основании описанного выше процесса Группа распределяет финансовые инструменты по следующим категориям:

- Этап 1: Группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым существенно не увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за 12 месяцев, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости.
- Этап 2: Группа финансовых инструментов, кредитный риск по которым значительно увеличился с момента первоначального признания. Резервы по данной группе создаются в размере ОКУ за весь срок действия инструментов, а процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости.
- Этап 3: Группа кредитно-обесцененных финансовых инструментов, резервы по которым создаются в размере ОКУ за весь срок действия инструментов, а процентные доходы начисляются на основании амортизированной стоимости.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании финансовые активы ПСКО учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. ОКУ оцениваются за весь срок действия активов, а на отчетную дату Группа отражает исключительно накопленные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок действия активов с даты их первоначального признания.

Группа оценивает кредитно-обесцененные активы на коллективной и индивидуальной основе.

На коллективной основе Группа оценивает следующие типы кредитов: потребительские кредиты, кредитные карты, ипотечные кредиты, автокредиты, кредиты малым предприятиям и прочие кредиты клиентам, а также некоторые корпоративные кредиты. Данный подход предполагает разделение портфеля на однородные сегменты с учетом данных о заемщиках, включая данные о нарушении платежных обязательств, выходах в дефолт и списаниях за прошлые периоды.

Принципы оценки на индивидуальной и коллективной основе. Оценка ОКУ на коллективной основе подразумевает под собой расчет показателей PD, LGD и EAD в разрезе типов кредитов. Оценка на индивидуальной основе основывается на оценке ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу, основанных на наиболее вероятных сценариях урегулирования задолженности.

Экспертные суждения подлежат регулярному анализу с тем, чтобы уменьшить расхождения между оценочной и фактическими суммами убытков.

Принципы оценки на коллективной основе. Для оценки резерва под кредитные убытки на коллективной основе Группа распределила кредиты по сегментам на основании схожих характеристик кредитного риска таким образом, чтобы подверженность риску по кредитам в группе была однородной.

Схожие характеристики кредитного риска включают, например, тип клиента, тип продукта и т.п.

Величина ОКУ определяется путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) в каждом будущем периоде на протяжении всего срока действия сегмента, оцениваемого на коллективной основе. Такой метод позволяет эффективно рассчитать величины ОКУ по каждому будущему периоду, которые затем дисконтируются до приведенной стоимости на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ОКУ, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или приближенную к ней ставку.

Ниже приводится описание основных принципов расчета параметров кредитного риска.

Величины EAD определяются на основании предполагаемого графика погашения кредитов в зависимости от типа продукта.

36. Управление рисками (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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

- ▶ PD в течение 12 месяцев – кривая потерь в течение 12 месяцев, следующих за отчетной датой (либо в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если данный срок составляет менее 12 месяцев). PD в течение 12 месяцев оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и может быть скорректирована с учетом прогнозной информации;
- ▶ PD за весь срок действия – кривая потерь в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Данный параметр оценивается на основе последних доступных данных о дефолтах за прошлые периоды и может быть скорректирована с учетом прогнозной информации.

Для расчета PD за весь срок действия Группа использует статистические методы в зависимости от сегмента и типа продукта, например, построение кривых PD за весь срок действия на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод экстраполяции PD в течение 12 месяцев на основе матриц миграции и пр.

LGD представляет собой прогнозируемую Группой величину убытков по дефолтным кредитам, оцененным на коллективной основе, с учетом последних доступных статистических данных о погашениях.

Управление кредитным качеством кредитов, выданных физическим лицам и корпоративным клиентам, на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. представлено в Прим. 20.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой вероятность убытков в связи с отсутствием у Группы возможности финансировать свою деятельность, т.е. обеспечивать рост активов и своевременное выполнение обязательств без убытков, которые могут оказать влияние на ее финансовое положение.

На 31 декабря 2025 г. значения обязательных нормативов банковской группы находились в пределах лимитов, установленных ЦБ РФ.

Управление риском ликвидности осуществляется посредством внедрения процедур управления риском ликвидности и выделения капитала на его покрытие.

Процедуры по управлению риском ликвидности включают:

- ▶ определение факторов риска ликвидности;
- ▶ описание и распределение между структурными подразделениями функций, связанных с принятием и управлением риском ликвидности;
- ▶ описание процедур определения потребности в фондировании;
- ▶ детальное прогнозирование денежных потоков по активам, обязательствам и внебалансовым позициям на различных временных интервалах (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность), включая анализ избытка/дефицита ликвидности на соответствующих временных интервалах, в том числе с учетом характеристик, основанных на прогнозах поведения клиентов, состояния финансовых рынков в нормальных условиях и в периоды нестабильности, с учетом Стратегии развития дочерней организации;
- ▶ определение порядка установления лимитов ликвидности и определения методов контроля за их соблюдением;
- ▶ процедуры ежедневного управления ликвидностью, а также управления ликвидностью в более длительных временных интервалах;
- ▶ методы анализа ликвидности активов и устойчивости пассивов;
- ▶ процедуры принятия решений в случае возникновения «конфликта интересов» между ликвидностью и прибыльностью;
- ▶ процедуры восстановления ликвидности в случае возникновения дефицита ликвидности.

36. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Группа определяет следующую целевую структуру риска ликвидности исходя из источников риска ликвидности:

- ▶ структурный риск ликвидности – это риск несоответствия между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- ▶ риск непредвиденных требований ликвидности, то есть последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- ▶ риск рыночной ликвидности, то есть вероятности потерь при реализации активов либо ввиду невозможности закрыть имеющуюся позицию из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- ▶ риск фондирования, то есть риск, связанный с потенциальными изменениями стоимости фондирования (собственный и рыночный кредитный спред), которые влияют на размер будущих доходов головной кредитной организации.

Количественная оценка потребности в капитале для покрытия риска концентрации в источниках фондирования осуществляется только в разрезе корпоративного портфеля дочерней организации. Подобная оценка не осуществляется по розничному направлению в связи с высокой степенью диверсификации депозитного портфеля.

Расчет потребности в капитале для покрытия риска концентрации в источниках фондирования осуществляется путем произведения надбавки к требуемому капиталу по риску концентрации в источниках фондирования, совокупного объема срочных депозитов, размещенных контрагентами в дочерней организации на дату оценки, надбавки к процентной ставке для удержания срочных депозитов, размещенных контрагентами в дочерней организации на дату оценки.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов кредитной организации, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Операционному риску подвержены все направления деятельности и операции Группы вне зависимости от специфики и объема осуществляемых операций и сделок.

Все сотрудники головной кредитной организации/участника Группы несут ответственность за своевременное информирование об инцидентах операционного риска и оказание содействия при исследовании причин и обстоятельств инцидентов операционного риска.

В Группе на постоянной основе обновляется база событий операционного риска – аналитическая база данных о событиях операционного риска и их потерях, об убытках, понесенных вследствие его реализации, содержащая информацию о видах убытков, их размере, датах возникновения, а также обо всех существенных событиях, приводящих к данным убыткам включая обстоятельства их возникновения.

Группа применяет следующие процедуры для управления операционным риском:

- ▶ идентификация операционного риска, проводимая согласно Процедурам управления операционным риском дочерней организации;
- ▶ сбор и регистрация информации о внутренних событиях операционного риска и потерях от его реализации;
- ▶ определение стоимости потерь и возмещений от реализации событий операционного риска в соответствии с Порядком ведения базы событий операционного риска дочерней организации;
- ▶ количественная оценка уровня операционного риска (включает в себя: оценку объема капитала, агрегированную оценку уровня операционного риска, оценку ожидаемых потерь от реализации операционного риска в разрезах (при применимости): по дочерней организации / по направлениям деятельности / прокси-процессам, видам операционного риска, а также по типам событий операционного риска;
- ▶ качественная оценка уровня операционного риска (включая самооценку, сценарный анализ с учетом моделирования угроз, профессиональную оценку СВА или специально привлеченными внешними экспертами);
- ▶ выбор и применение способа реагирования на операционный риск;
- ▶ мониторинг операционного риска (включая ключевые индикаторы риска, ключевые индикаторы контроля, показатели уровня операционного риска, контрольные показатели уровня операционного риска).

36. Управление рисками (продолжение)**Операционный риск (продолжение)**

В целях снижения операционного риска возможно применение следующих мер, направленных на снижение отрицательного влияния операционного риска в соответствии с Процедурами управления операционным риском дочерней организации Постановлением о специальных бизнес-подразделениях дочерней организации.

Процедуры управления и инструменты и методы выявления и оценки операционных рисков регламентируются отдельными внутренними документами.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск неблагоприятного изменения результатов деятельности кредитной организации вследствие принятия ошибочных решений в процессе управления кредитной организацией, в том числе при разработке, утверждении и реализации стратегии развития кредитной организации, ненадлежащем исполнении принятых решений, а также неспособности органов управления кредитной организации учитывать изменения внешних факторов.

Для минимизации возможного неблагоприятного изменения результатов деятельности дочерней организации вследствие принятия ошибочных решений в процессе корпоративного управления дочерняя организация организует процедуры по контролю за стратегическим риском.

Процедуры по управлению стратегическим риском регламентируются внутренними нормативными документами дочерней организации и включают в себя:

- ▶ идентификацию стратегического риска;
- ▶ оценку и прогнозирование стратегического риска. При этом оценка стратегического риска происходит как качественными методами (SWOT-анализ, оценка в соответствии с требованиями 4336-У; оценка стратегического риска при планировании деятельности на рынке слияний и поглощений), так и количественными (регулярный контроль соблюдения целевых показателей финансового плана);
- ▶ ограничение стратегического риска;
- ▶ определение необходимого капитала для покрытия финансовых потерь в случае реализации стратегического риска;
- ▶ контроль и оптимизацию стратегического риска;
- ▶ контроль качества и оценку эффективности системы управления стратегическим риском.

Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится.

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет млн руб.	Чистый размер финансовых активов/ обязательств, представлен- ных в отчете о финансовом положении млн руб.	Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		Чистая сумма млн руб.
	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств млн руб.	Чистый размер финансовых активов/ обязательств, представлен- ных в отчете о финансовом положении млн руб.	Финансовые инструменты млн руб.	Обеспечение млн руб.	Чистая сумма млн руб.
31 декабря 2025 г.					
Финансовые активы					
Сделки «обратного репо» с банками	361 919	–	361 919	–	20
Производные финансовые активы	2 254	–	2 254	(1 702)	531
Итого финансовых активов	364 173	–	364 173	(1 702)	551
Финансовые обязательства					
«Репо» с банками и «Репо» с КСУ	78 167	–	78 167	(78 167)	–
«Репо» с ЦБ РФ	48 588	–	48 588	(48 588)	–
Производные финансовые обязательства	6 832	–	6 832	(1 702)	125
Итого финансовых обязательств	133 587	–	133 587	(128 457)	125

36. Управление рисками (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет		Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении		Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен	
	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств млн руб.	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств млн руб.	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении млн руб.	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении млн руб.	Финансовые инструменты млн руб.	Обеспечение млн руб.
31 декабря 2024 г.						
Финансовые активы						
Сделки «обратного репо» с банками	292 708	—	292 708	—	(292 708)	—
Производные финансовые активы	3 976	—	3 976	(3 241)	(735)	—
Итого финансовые активы	296 684	—	296 684	(3 241)	(293 443)	—
Финансовые обязательства						
Сделки «репо» с банками и «репо» с КСУ	60 654	—	60 654	(60 654)	—	—
Сделки «репо» с ЦБ РФ	7 952	—	7 952	(7 952)	—	—
Производные финансовые обязательства	3 550	—	3 550	(3 241)	—	309
Итого финансовые обязательства	72 156	—	72 156	(71 847)	—	309

Страховой риск

Группа подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Группой, вследствие влияния различных факторов – частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Группы является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Группа осуществляет контроль над страховым риском посредством диверсификации между различными видами страхования и географическими сегментами, применения процедур андеррайтинга для контроля убытков по страховому портфелю по видам бизнеса, а также использования перестрахования для уменьшения риска возникновения убытков в размере, превышающем установленный объем риска на собственном удержании.

Группа тарифицирует свои продукты в соответствии с величиной принятого на себя страхового риска, а также рассчитывает тарифы в зависимости от различных параметров объекта страхования, чтобы наилучшим образом учесть эти параметры в величине страхового тарифа.

37. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них может контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждение сотрудникам», представлен в следующей таблице (Прим. 13):

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Ключевой управленческий персонал	2 435	2 337
	2 435	2 337

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлен анализ остатков по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2025 г.:

	СП млн руб.	Ассоци- ированные организации ⁽¹⁾ млн руб.	Ключевой управленческий персонал ⁽²⁾ млн руб.	Прочие связанные стороны ⁽³⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты	–	14 264	1 429	5 146	20 839
Резерв под обесценение	–	(194)	(35)	(87)	(316)
Кредиты за вычетом резерва	–	14 070	1 394	5 059	20 523
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	–	726	–	–	726
Депозиты	–	1 151	765	1 901	3 817
Текущие счета	80	196	2 117	797	3 190
Прочие обязательства	–	–	919	–	919
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	12 260	39	3 253	15 552
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	11 503	2 096	16 390	29 989

Ниже представлен анализ остатков по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 г.:

	СП млн руб.	Ассоци- ированные организации ⁽¹⁾ млн руб.	Ключевой управленческий персонал ⁽²⁾ млн руб.	Прочие связанные стороны ⁽³⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Кредиты	–	–	1 744	3 798	5 543
Резерв под обесценение	–	–	(43)	(52)	(95)
Кредиты за вычетом резерва	–	–	1 703	3 746	5 448
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	–	726	–	293	1 019
Депозиты	–	50	744	2 850	3 644
Текущие счета	–	13	396	1 247	1 656
Прочие обязательства	–	–	808	–	808
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	20	454	1 231	1 705
Договорные обязательства и гарантии полученные	–	–	447	11 804	12 251

Группа осуществляет все операции со связанными сторонами на рыночных условиях с получением при необходимости одобрения кредитными комитетами, в которые входят крупнейшие акционеры.

В таблице ниже представлены суммы, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., в отношении сделок со связанными сторонами:

	Ассоци- ированные организации ⁽¹⁾ млн руб.	Ключевой управленческий персонал ⁽²⁾ млн руб.	Прочие связанные стороны ⁽³⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Процентные доходы	641	417	896	1 954
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПД	–	–	4	4
Процентные расходы по депозитам	(105)	(223)	(354)	(682)
Резерв под кредитные убытки	(194)	8	(35)	(221)
Комиссионные доходы	46	7	42	95
Общехозяйственные и административные расходы	(332)	–	(88)	(420)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	3	256	–	259
Прочие доходы	735	28	126	889

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены суммы, отраженные в обобщенном консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., в отношении сделок со связанными сторонами:

	Ассоциированные организации⁽¹⁾ млн руб.	Ключевой управленческий персонал⁽²⁾ млн руб.	Прочие связанные стороны⁽³⁾ млн руб.	Итого млн руб.
Процентные доходы	—	216	602	818
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПД	—	—	9	9
Процентные расходы по депозитам	(8)	(74)	(251)	(333)
Резерв под кредитные убытки	—	(4)	6	2
Комиссионные доходы	—	7	21	28
Общехозяйственные и административные расходы	(4)	—	(25)	(29)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	—	18	—	18
Прочие доходы	31	—	—	31

(1) Ассоциированные организации (АО) – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосов, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Сюда относятся также ассоциированные организации, оцениваемые по ССПУ в соответствии с п. 18 МСФО (IAS) 28 (Прим. 19).

(2) Ключевой управленческий персонал – это лица, которые несут ответственность за планирование деятельности Группы, а также соответствующие управление и контроль.

(3) Прочие связанные стороны (столбец «Прочие») в основном представляют собой компании, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала, включая лиц, оказывающих значительное влияние на Группу.

38. Справедливая стоимость

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Поскольку для большей части финансовых инструментов Группы, в частности предоставленных кредитов, не существует ликвидного рынка, на котором операции с данными финансовыми активами осуществляются на регулярной основе, необходимо определять их справедливую стоимость исходя из оценки существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Группа способна получить при рыночной продаже всего имеющегося пакета конкретного инструмента.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и инвестиционной недвижимости:

- ▶ уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Долговые и долевыми ценные бумаги

Справедливая стоимость долговых и долевыми ценных бумаг, не имеющих котировок либо цен на открытом рынке, 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. В частности, оценка справедливой стоимости долевыми ценных бумаг была основана на методах оценки, включающих применение модели дисконтированных денежных потоков или мультипликаторов рыночных аналогов к величине выручки или чистых активов с необходимыми дополнительными корректировками, и данных последней доступной финансовой отчетности. В связи с закрытием доступа российских компаний на иностранные финансовые рынки в результате введенных санкций и отсутствием по некоторым ценным бумагам активных торгов на российском рынке, для оценки справедливой стоимости таких инструментов Группа использует индикативные котировки, представленные провайдерами СРО НФА и котировки западных бирж, которые были взяты на базе Cbonds Estimation (только для еврооблигаций иностранных эмитентов) с учетом законодательства РФ с применением дисконта. Справедливая стоимость ценных бумаг, обособленных в соответствии с Указом Президента РФ от 3 марта 2023 г. № 138 «О дополнительных временных мерах экономического характера, связанных с обращением ценных бумаг», определяется на основании текущих рыночных цен с применением дисконта.

Расчет справедливой стоимости долговых ценных бумаг с использованием исключительно наблюдаемых на рынке данных предполагает расчет на базе модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости

Справедливая стоимость кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется с использованием сочетания подходов. Для кредитов в драгоценных металлах справедливая стоимость определяется на основании цен на драгоценные металлы, устанавливаемых ЦБ РФ. В других случаях оценка осуществляется 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, рыночного риска и риска ликвидности, связанных с ожидаемыми денежными потоками в результате операционной деятельности заемщика или с оценкой обеспечения.

Инвестиционная недвижимость

Для оценки инвестиционной недвижимости используется метод дисконтированных денежных потоков, а также сравнительный метод. Согласно методу дисконтированных денежных потоков, справедливая стоимость оценивается с использованием допущений, касающихся выгод и обязательств, связанных с владением, в течение срока использования актива, включая выходную или терминальную стоимость. Этот метод включает в себя прогнозирование последовательности денежных потоков по доле участия в объекте недвижимости. В отношении этой последовательности прогнозируемых денежных потоков применяется ставка дисконтирования, полученная на основании рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом.

Продолжительность денежных потоков, а также конкретные сроки притоков и оттоков определяются такими событиями, как пересмотр арендной платы, продление действия договора аренды и связанные с ними повторная сдача в аренду, перепланировка или отделочный ремонт. Продолжительность денежных потоков обычно обуславливается поведением рынка, которое зависит от класса недвижимости.

Периодический денежный поток, как правило, оценивается как валовой доход за вычетом расходов по незанятым площадям, не подлежащих возмещению расходов, убытков вследствие неполучения платежей, арендных льгот, затрат на техническое обслуживание, затрат на услуги агентов и комиссионные, а также прочих операционных и управленческих расходов. Затем последовательность периодических чистых операционных доходов, наряду с оценочным значением терминальной стоимости, ожидаемой на конец прогнозного периода, дисконтируется.

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Сравнительный метод предполагает использование стоимости, полученной путем сравнения актива с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, по которым имеется информация об их рыночной цене. Сравнительный подход применяется, если оцениваемый актив или по существу аналогичные активы активно обращаются на рынке, существуют часто совершаемые и/или недавно наблюдавшиеся сделки с ними. В случае изменения вводных данных, использованных при оценке, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости может измениться существенно.

Основные средства

Справедливая стоимость основных средств (земли и зданий, незавершенного строительства) Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками. В зависимости от того, насколько развит рынок реализации объектов, сопоставимых с оцениваемыми, используется сравнительный, затратный или доходный подход. Группа регулярно проводит переоценку справедливой стоимости земельных участков, зданий и объектов незавершенного строительства, чтобы удостовериться, что их текущая стоимость не отличается существенно от их справедливой стоимости.

Драгоценные металлы

Драгоценные металлы оцениваются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов.

Статья «Средства клиентов» в составе «Обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости» представляет собой задолженность Группы перед контрагентами за переданные в собственность драгоценные металлы, которая подлежит рыночной переоценке с учетом изменения цен на такие драгоценные металлы, и будет погашена в будущем путем закрытия в рамках отдельных заявок контрагентов. Данная задолженность при первоначальном признании была классифицирована в финансовые обязательства, отнесенные в категорию оцениваемых по ССПУ, в связи с инвестиционной стратегией Группы, а также наличием привязки к цене на драгоценные металлы. По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. справедливая стоимость данной задолженности совпадает с балансовой стоимостью. Собственный кредитный риск Группы, учтенный при расчете справедливой стоимости, является несущественным.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

Для финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (денежные средства и депозиты, размещенные в банках, обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ, дебиторская задолженность, депозиты и средства банков, средства ЦБ РФ, кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна их балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к текущим счетам клиентов и депозитам до востребования.

Для котируемых долговых инструментов (облигации банков и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированная задолженность) справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Для некотируемых долгосрочных процентных кредитов и займов (кредиты клиентам, депозиты клиентов, прочие заемные средства) используется модель дисконтированных денежных потоков, в которой применяются ставки для привлечения или размещения денежных средств для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском, действующие для Группы в течение квартала до отчетной даты.

Для 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 источников справедливой стоимости.

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировок на активных рынках (Уровень 1) млн руб.	Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (Уровень 2) млн руб.	Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (Уровень 3) млн руб.	Итого млн руб.
На 31 декабря 2025 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	292 105	70 379	23 349	385 833
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	41 383	7 110	20 394	68 887
Корпоративные кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости	—	1 440	—	1 440
Основные средства	—	—	15 344	15 344
Инвестиционная недвижимость	—	—	3 313	3 313
Прочие финансовые активы	—	6 049	—	6 049
Прочие нефинансовые активы	44 252	—	—	44 252
Активы, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты	709 732	—	—	709 732
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	—	—	12 061	12 061
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	6 703	6 703
Кредиты клиентам и облигации корпоративных клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	991	6	3 005 808	3 006 805
Прочие активы	—	—	17 029	17 029
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Депозиты и счета банков	436	—	—	436
Текущие счета и депозиты клиентов	—	29 699	—	29 699
Производные финансовые обязательства	—	6 927	—	6 927
Доли неконтролирующих участников в дочерних компаниях	—	111	—	111
Субординированная задолженность	5 451	—	—	5 451
Обязательства, для которых раскрыта справедливая стоимость				
Средства ЦБ РФ	—	—	56 062	56 062
Депозиты и счета банков	—	—	282 003	282 003
Текущие счета и депозиты клиентов	—	—	3 391 225	3 391 225
Выпущенные долговые ценные бумаги	48 833	15 294	14 836	78 963
Субординированная задолженность	2 144	37 233	—	39 377
Прочие обязательства	—	—	37 242	37 242

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировок на активных рынках (уровень 1) млн руб.	Значимых исходных данных, которые наблюдаются на рынке (уровень 2) млн руб.	Значимых исходных данных, которые не наблюдаются на рынке (уровень 3) млн руб.	Итого млн руб.
На 31 декабря 2024 г.				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	251 673	246 606	43 861	542 140
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД	46 114	225	22 756	69 095
Кредиты корпоративным клиентам, оцениваемые по справедливой стоимости	—	2 020	—	2 020
Основные средства	—	—	13 539	13 539
Инвестиционная недвижимость	—	—	3 993	3 993
Прочие финансовые активы	—	2 163	—	2 163
Прочие нефинансовые активы	30 149	—	—	30 149
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	538 634	—	—	538 634
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	—	—	11 353	11 353
Средства, размещенные в банках, и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	21 712	21 712
Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	821	2 542 652	2 543 472
Прочие активы	—	1 453	22 057	23 510
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Депозиты и счета банков	4 378	—	—	4 378
Текущие счета и депозиты клиентов	—	23 518	—	23 518
Производные финансовые обязательства	—	4 407	—	4 407
Субординированная задолженность	5 294	1 338	—	6 632
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства ЦБ РФ	—	—	84 904	84 904
Депозиты и счета банков	—	—	234 616	234 616
Текущие счета и депозиты клиентов	—	—	3 000 078	3 000 078
Выпущенные долговые ценные бумаги	39 535	655	18 593	58 783
Прочие заемные средства	—	—	32 411	32 411
Субординированная задолженность	10 897	382	—	11 279
Прочие обязательства	—	—	39 819	39 819

38. Справедливая стоимость (продолжение)**Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых и нефинансовых активов и обязательств, отнесенных к уровню 3 иерархии оценки, которые учитываются по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 г.:

	На 1 января 2025 г. млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Объеди- нение бизнеса	Прочие изменения млн руб.	Приобре- тения млн руб.	Продажи млн руб.	Погаше- ния млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы из уровней 1 и 2 млн руб.	Переводы в уровни 1 и 2 млн руб.	На 31 декабря 2025 г. млн руб.
Финансовые активы													
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	43 861	(3 061)	—	5 493	(12 013)	9 785	(930)	(8 859)	74	(3 329)	1 302	(8 974)	23 349
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	22 596	1 552	2 571	—	—	650	(20)	(7 180)	—	—	225	—	20 394
Нефинансовые активы													
Инвестиционная недвижимость	3 993	789	—	—	—	—	(2 520)	—	1 051	—	—	—	3 313
Итого активы уровня 3	70 450	(720)	2 571	5 493	(12 013)	10 435	(3 470)	(16 039)	1 125	(3 329)	1 527	(8 974)	47 056

Расходы по финансовым инструментам уровня 3, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2025 год в сумме (3 061) млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 2 976 млн руб., расходами по статье «Чистая(ый) прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в сумме (2 506) млн руб. и курсовой переоценкой инструментов, номинированных в иностранной валюте, по статье «Чистый(ая) (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (3 531) млн руб.

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2025 год в сумме 1 552 млн руб., представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 1 552 млн руб.

В течение 2025 года Группа перевела ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 1 302 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми на рынке, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

Также за указанный период Группа перевела финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с уровня 3 на уровень 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 8 974 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости впоследствии получены на основе котировок активного рынка.

В течение 2025 года Группа перевела финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 225 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми на рынке, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена сверка признанных на начало и конец 2024 года сумм по финансовым и нефинансовым активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости.

	На 1 января 2024 г., млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках млн руб.	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе млн руб.	Объеди- нение бизнеса	Приобре- тения млн руб.	Продажи млн руб.	Погашения млн руб.	Переводы из других статей млн руб.	Переводы в другие статьи млн руб.	Переводы с уровня 1 и уровня 2 млн руб.	Переводы на уровень 1 и уровень 2 млн руб.	На 31 декабря 2024 г., млн руб.
Финансовые активы												
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	69 904	11 371	—	589	12 548	(29 922)	(16 911)	—	—	14 905	(18 623)	43 861
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПД	37 341	2 725	(821)	—	1 064	—	(9 266)	—	—	2 429	(10 876)	22 596
Нефинансовые активы												
Инвестиционная недвижимость	2 526	(287)	—	1 200	400	(1 976)	—	2 130	—	—	—	3 993
Итого активы уровня 3	109 770	13 809	(821)	1 789	14 012	(31 898)	(26 177)	2 130	—	17 334	(29 499)	70 450

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости (продолжение)

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по ССПУ, признанные в отчете о совокупном доходе за 2024 год в сумме 11 371 млн руб., в основном представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 3 986 млн руб., доходами по статье «Чистый (убыток)/прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по ССПУ» в сумме 4 838 млн руб. и валютной переоценкой по статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме 2 547 млн руб.

Доходы по финансовым инструментам уровня 3, оцениваемым по ССПСД, признанные в отчете о прибылях и убытках за 2024 год в сумме 2 725 млн руб., в основном представлены доходами по статье «Процентные доходы» в сумме 3 071 млн руб. и валютной переоценкой по статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» в сумме (346) млн руб.

В 2024 году Группа перевела ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 14 905 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

В течение того же периода Группа также перевела финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ, с уровня 3 на уровни 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 18 623 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение указанного периода данные финансовые инструменты перешли в категорию активно торгуемых, и их справедливая стоимость была впоследствии определена при помощи котировок на активном рынке.

В 2024 году Группа перевела финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД, с уровней 1 и 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных финансовых активов составила 2 429 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что на отчетную дату используемые в оценке исходные данные стали ненаблюдаемыми, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости.

В течение того же периода Группа также перевела финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД, с уровня 3 на уровни 1 и 2 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных ценных бумаг составила 10 876 млн руб. Данный перевод обусловлен тем, что в течение указанного периода данные финансовые инструменты перешли в категорию активно торгуемых, и их справедливая стоимость была впоследствии определена при помощи котировок на активном рынке.

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составляют:

	2025 г.			2024 г.		
	Реализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Нереализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Итого млн руб.	Реализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Нереализованные доходы/ (расходы) млн руб.	Итого млн руб.
Итого доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за период	4 864	(6 373)	(1 509)	11 537	2 559	14 096

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, которые используются для оценки финансовых инструментов, отнесенных к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость млн руб.	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенн ое значение)
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	1 699	Котировки с иностраных финансовых рынков с применением дисконта	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	4 471	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения /	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	3 718	Рыночные котировки с применением дисконта	Спред с нулевой волатильностью Дисконт/премия к котировке	От -10% до 10% От 0% до 8%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	17	—		
Долевые ценные бумаги	13 419	Котировки с иностраных финансовых рынков с применением дисконта	Кредитный риск эмитента	От -10% до 5%
Долевые ценные бумаги	25	НФА Фиксинг	Дисконт/премия к котировке Индикативные котировки	От -10% до -5% От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	19 419	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения /	От -10% до 10%
			Спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	975	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная недвижимость				
	3 313	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля и здания)				
	15 344	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

38. Справедливая стоимость (продолжение)**Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)**

31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость млн руб.	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенн ое значение)
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	18 870	Дисконтированные котировки с иностранных финансовых рынков	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долговые ценные бумаги	7 743	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	4 206	Дисконтированные рыночные котировки	Дисконт/премия к котировке	От 0% до 8%
Долговые ценные бумаги	3 351	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / спред доходности ОФЗ (G-спред)	От -10% до 10%
Долговые ценные бумаги	1 979	Дисконтированные денежные потоки	Кредитный риск эмитента	От -1% до 1%
Долговые ценные бумаги	1 925	Дисконтированные денежные потоки		От -10% до 5%
Долговые ценные бумаги	899	НФА Фиксинг	G-спред Индкативные котировки	От -1% до 1% От -5% до 5%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	4 865	Дисконтированные котировки с иностранных финансовых рынков	Дисконт/премия к котировке	От -10% до -5%
Долевые ценные бумаги	23	НФА Фиксинг	Индкативные котировки	От -5% до 5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПСД				
Долговые ценные бумаги				
Долговые ценные бумаги	21 633	Дисконтированные денежные потоки с использованием параметрических моделей досрочных погашений	Условный коэффициент досрочного погашения / спред с нулевой волатильностью	От -10% до 10%
Долевые ценные бумаги				
Долевые ценные бумаги	1 123	Стоимость чистых активов	Чистые активы	Не применимо
Инвестиционная недвижимость				
Инвестиционная недвижимость	3 993	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%
Основные средства (земля изданий, объекты незавершенного строительства)				
Основные средства (земля изданий, объекты незавершенного строительства)	13 539	Сравнительный и доходный подход	Дисконт на продажу	10%

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Влияние изменений в существенных ненаблюдаемых исходных данных на оценку финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлено влияние возможных альтернативных допущений на справедливую стоимость инструментов уровня 3:

	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость млн руб.	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Долговые ценные бумаги	9 888	От 48 млн руб. до 181 млн руб.	38 973	От (446) млн руб. до 412 млн руб.
Долевые ценные бумаги	13 461	От (1 345) млн руб. до (669) млн руб.	4 888	От (233) млн руб. до (115) млн руб.
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Долговые ценные бумаги	19 419	От 20 млн руб. до 207 млн руб.	21 633	От (85) млн руб. до 242 млн руб.
Инвестиционная недвижимость	3 313	От (331) млн руб. до 331 млн руб.	3 993	От (399) млн руб. до 399 млн руб.
Основные средства (земля и здания, незавершенное строительство)	15 344	От (1 534) млн руб. до 1 534 млн руб.	13 539	От (1 354) млн руб. до 1 354 млн руб.

Влияние возможных альтернативных допущений на оценку справедливой стоимости долевого финансового инструмента уровня 3, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и относящегося к отраслям электроники, финансов и рейтинговых агентств, несущественно.

Перевод между уровнем 1 и уровнем 2

В таблицах ниже показаны переводы за 2025 и 2024 годы между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	За 2025 г. млн руб.	За 2024 г. млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	14 874	5 957
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	648	3 644
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	15 522	9 601
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	61	—
Итого переведенные из 1-го уровня на 2-й уровень	61	—

38. Справедливая стоимость (продолжение)

Перевод между уровнем 1 и уровнем 2 (продолжение)

Финансовые активы переведены из уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми. Значения справедливой стоимости получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные наблюдаемые на рынке.

	За 2025 г. млн руб.	За 2024 г. млн руб.
Финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	82 467	21 055
Акции и паи корпоративных эмитентов	5 308	—
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	2 445	24
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	90 220	21 079
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации и субъектов РФ	—	398
Облигации и еврооблигации корпоративных эмитентов	—	352
Итого переведенные из 2-го уровня на 1-й уровень	—	750

Переводы финансовых инструментов с уровня 2 на уровень 1 были обусловлены тем, что они перешли в категорию активно торгуемых в течение периода, и их справедливая стоимость была впоследствии определена при помощи котировок на активном рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы, не отражаемых по справедливой стоимости в обобщенном консолидированном отчете о финансовом положении, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Балансовая стоимость млн руб.	Справед- ливая стоимость млн руб.	Непризнан- ный доход/ (расход) млн руб.	Балансовая стоимость млн руб.	Справед- ливая стоимость млн руб.	Непризнан- ный доход/ (расход) млн руб.
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	709 732	709 732	—	538 634	538 634	—
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	12 061	12 061	—	11 353	11 353	—
Средства, размещенные в банках и облигации банков, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 703	6 703	—	21 712	21 712	—
Кредиты клиентам и корпоративные облигации, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 043 011	3 006 805	(36 206)	2 654 724	2 543 572	(111 152)
Прочие активы	17 029	17 029	—	23 525	23 525	—
Финансовые обязательства						
Средства ЦБ РФ	56 062	56 062	—	84 904	84 904	—
Депозиты и счета банков	282 003	282 003	—	234 616	234 616	—
Средства клиентов	3 389 834	3 391 225	(1 391)	3 028 213	3 023 596	4 617
Выпущенные долговые ценные бумаги	78 805	78 963	(158)	59 435	58 743	692
Прочие заемные средства	—	—	—	33 490	32 411	1 079
Субординированная задолженность	41 539	39 377	2 162	15 666	11 279	4 387
Прочие обязательства	37 242	37 242	—	39 827	39 827	—
Итого непризнанное изменение справедливой стоимости			(35 594)			(100 377)

39. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги и ЦФА млн руб.</i>	<i>Субордини- рованная задолженность млн руб.</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности млн руб.</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	15 890	21 408	37 298
Поступления от выпуска	51 316	51	51 367
Погашение	(16 359)	(131)	(16 490)
Курсовые разницы	121	815	936
Объединение бизнеса	6 214	—	6 214
Изменение справедливой стоимости	—	(33)	(33)
Прочее	204	188	392
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	57 386	22 298	79 684
Поступления от выпуска	81 328	32 668	113 996
Погашение	(66 725)	(4 528)	(71 253)
Курсовые разницы	(420)	(3 495)	(3 915)
Неденежные операции	1 283	—	1 283
Изменение справедливой стоимости	—	141	141
Прочее	190	(94)	96
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	73 042	46 990	120 032

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам и субординированным займам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

40. Гудвилл

Гудвилл, отражаемый в балансе Группы, тестируется на предмет обесценения не реже одного раза в год в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

В декабре 2025 года Группа осуществила тест на обесценение гудвилла. В результате проведенного анализа было определено, что расчетная возмещаемая стоимость активов, полученная путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовых планах, утвержденных руководством на пятилетний срок, превышает их балансовую стоимость. Ставка дисконтирования до налогообложения, применяемая к прогнозируемым денежным потокам, составила 22,5%.

Балансовая стоимость и изменения гудвилла распределены на сегменты «Казначейство» и «КБ». Основная сумма гудвилла относится к ЕГДС (единицам, генерирующим денежные потоки), связанным с бизнесом ранее приобретенных компаний, осуществляющих свою деятельность в сфере лизинговых услуг, организации закупок и платежных сервисов.

	<i>Казначейство млн руб.</i>	<i>КБ млн руб.</i>	<i>Итого млн руб.</i>
Гудвилл на 31 декабря 2023 г.	1 432	2 625	4 057
Приобретения в результате объединения бизнеса	—	651	651
Гудвилл на 31 декабря 2024 г.	1 432	3 276	4 708
Обесценение	—	(597)	(597)
Гудвилл на 31 декабря 2025 г.	1 432	2 679	4 111

41. Достаточность капитала

Для снижения рисков, связанных с деятельностью Группы, Группа управляет капиталом в соответствии с законодательством Российской Федерации и требованиями ЦБ РФ на уровне каждого банка, входящего в Группу.

Группа контролирует достаточность капитала на основании принципов, установленных Базельским соглашением, и нормативов ЦБ РФ.

Основными целями управления капиталом являются соблюдение регуляторных и внутренних ограничений, поддержание кредитных рейтингов на инвестиционном уровне и обеспечение устойчивой доходности на капитал.

Норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ

Дочерняя организация как системно значимая кредитная организация (СЗКО), обязана соблюдать норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1.0) 8,0% с дополнительными надбавками:

- ▶ на 1 января 2026 г. дополнительные надбавки составили 1,25%, минимальный норматив – 9,25%.

Для возможности выплаты дивидендов в 2025 году Банком России установлены дополнительные регуляторные пороги:

- ▶ Н1.0 не менее 9,25% (до 1 июля 2025 г. – не менее 9,00%) – при распределении до 50% чистой прибыли текущего и предыдущего года;
- ▶ Н1.0 не менее 12,00% (до 1 июля 2025 г. – не менее 11,75%) – при распределении всей прибыли прошлых лет.

По состоянию на 31 декабря 2025 года дочерняя организация соблюдала все нормативы, установленные Банком России.

Дивидендная политика дочерней организации предусматривает выплату 25-50% чистой прибыли по МСФО, при условии отсутствия крупных сделок M&A. Выплата дивидендов возможна только при устойчивом запасе капитала выше внутренних и регуляторных требований.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению

Группа также рассчитывает норматив достаточности капитала по международным стандартам *«Базель III: международные регуляторные стандарты для более устойчивых банков и банковских систем»* от декабря 2010 года (обновлены в июне 2011 года) (далее – «Базель III»). С 31 декабря 2025 г. Группа применила обновленный подход к расчету капитала в части переоценки имущества и переоценки финансовых инструментов, учитываемых в прочем совокупном доходе, используя методологию Банка России (Положение ЦБ РФ 646-П *«О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)»* от 4 июля 2018 г.).

Минимальные значения достаточности капитала, установленные требованиями Базель III, составляют:

- ▶ базовый капитал 1-го уровня: $\geq 4,5\%$;
- ▶ капитал 1-го уровня: $\geq 6,0\%$;
- ▶ общий капитал: $\geq 8,0\%$.

Для оценки кредитного риска дочерняя организация использует стандартизированный подход Базеля III: Завершение посткризисных реформ от декабря 2017 года. Для отдельных активов (включая требования к Российской Федерации, субъектам РФ, Банку России, единому институту развития, обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий) применяется методология Банка России (Инструкция № 220-И *«Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности собственных средств (капитала) банков с универсальной лицензией и об осуществлении Банком России надзора за их соблюдением»* от 26 мая 2025 г., на 31 декабря 2024 г.: Инструкция № 199-И *«Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией»* от 29 ноября 2019 г.).

Применение принципов Базель III:

- ▶ обеспечивает сопоставимость показателей с международными банками;
- ▶ позволяет точно оценивать нагрузку на капитал при изменении структуры активов;
- ▶ используется в коммуникации с международными инвесторами и рейтинговыми агентствами;
- ▶ поддерживает внутреннюю устойчивость в условиях рыночных и макроэкономических стрессов.

41. Достаточность капитала (продолжение)

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению (продолжение)

Ниже приведен расчет норматива достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями Базеля III с учетом указанных выше допущений на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.

	2025 г. млн руб.	2024 г. млн руб.
Базовый капитал	344 433	303 588
Добавочный капитал	19 871	41 914
Капитал 1-го уровня	364 304	345 502
Капитал 2-го уровня	49 806	24 880
Итого капитал	414 110	370 382
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	3 532 373	3 113 373
Операционный риск	555 789	450 517
Рыночный риск	69 401	100 270
Итого активов, взвешенных с учетом риска	4 157 563	3 664 160
Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня	8,3%	8,3%
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	8,8%	9,4%
Общий коэффициент достаточности капитала	10,0%	10,1%

Если бы обновленный подход к расчету капитала в части переоценки имущества и переоценки финансовых инструментов, учитываемых в прочем совокупном доходе, был применен в 2024 году, то капитал и коэффициенты достаточности капитала Группы составили бы:

	2024 г. млн руб.
Базовый капитал	312 004
Добавочный капитал	41 914
Капитал 1-го уровня	353 918
Капитал 2-го уровня	25 747
Итого капитал	379 665
Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня	8,5%
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	9,7%
Общий коэффициент достаточности капитала	10,4%

42. События после отчетной даты

Размещение облигаций

В первом квартале 2026 года до даты выпуска отчетности Группа разместила два выпуска рублевых облигаций на общую сумму 4,9 млрд руб. с купонным доходом 14,6-15,0% годовых и сроком обращения 1 год, а также три выпуска структурных облигаций на общую сумму 0,3 млрд руб. с купонным доходом 0,01% годовых и сроком обращения 2 года.

Реорганизация дочерней организации в форме присоединения дочернего банка

В феврале 2026 года Группа приняла решение реорганизовать дочернюю организацию в форме присоединения к нему дочернего банка. Данная реорганизация направлена на упрощение структуры собственности, консолидацию капиталов, достижение наиболее эффективного использования их активов, повышение конкурентоспособности и качества услуг, предоставляемых на банковском рынке, рационализацию управления и сокращение издержек. На дату выпуска отчетности присоединение не завершено.

ООО «Б1 – Аудит»

Прошито и пронумеровано 114 листа(ов)